

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 MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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			Série T5	29 457	40 517
Actifs courants			Série T6	7 794	8 794
Placements à la juste valeur	2 091 058	1 853 829	Série T8	23 391	26 340
Trésorerie et équivalents de trésorerie	55 314	84 940	Série U	4 927	7 171
Dividendes à recevoir	2 228	3 626	Série U5	51	355
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 120	5	Série UM	14 023	9 804
Sommes à recevoir pour titres émis	1 747	3 666	Série LB	31 452	33 095
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	42	Série LW	22 253	21 983
Profits latents sur les contrats dérivés	4 916	407			
Total de l'actif	2 156 383	1 946 515	Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
			par titre (note 3)		
			Série A	20,17	19,50
			Série AR	16,55	16,01
			Série D	18,31	18,07
			Série E	–	17,43
			Série F	17,23	16,97
			Série F8	13,08	13,08
			Série FB	12,46	11,98
			Série FB5	16,08	15,86
			Série I	16,08	15,89
			Série J	18,13	17,51
			Série O	17,66	17,29
			Série O6	18,15	17,86
			Série PW	16,01	15,45
			Série PWF	–	18,87
			Série PWF8	–	14,50
			Série PWFB	10,85	10,41
			Série PWFB5	15,29	15,05
			Série PWT5	14,99	14,84
			Série PWT6	14,77	14,69
			Série PWT8	16,46	16,55
			Série PWX	19,56	19,15
			Série PWX8	15,90	15,81
			Série R	12,20	11,66
			Série S	18,76	17,92
			Série T5	16,00	15,87
			Série T6	14,95	14,90
			Série T8	11,42	11,50
			Série U	24,50	23,65
			Série U5	22,62	22,40
			Série UM	10,46	10,04
			Série LB	14,47	14,01
			Série LW	10,25	9,90
PASSIF					
Passifs courants					
Sommes à payer pour placements achetés	1 138	18 724			
Sommes à payer pour titres rachetés	2 641	1 436			
Sommes à payer au gestionnaire	–	216			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	322	4 440			
Total du passif	4 101	24 816			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	2 152 282	1 921 699			
Actif net attribuable aux porteurs de titres,					
par série (note 3)					
Série A	859 269	1 006 227			
Série AR	45 000	37 898			
Série D	2 774	3 049			
Série E	–	22			
Série F	401 865	209 094			
Série F8	10 322	2 632			
Série FB	1 735	3 571			
Série FB5	33	69			
Série I	1 606	1 548			
Série J	1 302	1 257			
Série O	130 526	39 241			
Série O6	102	51			
Série PW	429 085	191 077			
Série PWF	–	136 720			
Série PWF8	–	5 678			
Série PWFB	7 632	2 913			
Série PWFB5	119	79			
Série PWT5	26 448	15 063			
Série PWT6	4 194	3 137			
Série PWT8	14 929	9 582			
Série PWX	15 632	14 758			
Série PWX8	957	871			
Série R	64 811	88 598			
Série S	593	505			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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 PWT6	117	(16)
Dividendes	37 700	22 707	Série PWT8	378	140
Revenu d'intérêts	692	292	Série PWX	698	316
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série PWX8	42	18
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	17 042	22 327	Série R	3 920	1 276
Profit (perte) net(te) latent(e)	45 327	(3 760)	Série S	25	17
Revenu tiré du prêt de titres	111	57	Série T5	1 331	701
Total des revenus (pertes)	100 872	41 623	Série T6	310	139
			Série T8	904	309
			Série U	233	148
Charges (note 6)			Série U5	11	6
Frais de gestion	17 633	13 660	Série UM	462	—
Rabais sur les frais de gestion	(75)	(32)	Série LB	1 096	651
Frais d'administration	2 344	1 879	Série LW	754	—
Intérêts débiteurs	1	1			
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	833	899	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Frais du Comité d'examen indépendant	4	3	Série A	0,74	0,27
Autres	1	1	Série AR	0,53	0,19
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	20 741	16 411	Série D	0,72	0,13
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—	Série E	0,39	0,36
Charges nettes	20 741	16 411	Série F	0,63	0,27
			Série F8	0,43	0,21
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	80 131	25 212	Série FB	0,66	0,20
Impôt étranger retenu à la source	4 635	2 714	Série FB5	0,83	(0,03)
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	251	Série I	0,59	0,11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	75 496	22 247	Série J	0,62	0,31
			Série O	0,79	0,47
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série O6	0,56	0,72
Série A	34 121	12 027	Série PW	0,38	0,21
Série AR	1 346	338	Série PWF	0,43	0,32
Série D	112	12	Série PWF8	0,34	0,36
Série E	—	1	Série PWF8	0,29	(0,10)
Série F	12 036	2 000	Série PWF8	0,54	0,09
Série F8	237	16	Série PWT5	0,41	0,26
Série FB	128	39	Série PWT6	0,45	(0,13)
Série FB5	2	—	Série PWT8	0,49	0,30
Série I	58	11	Série PWX	0,90	0,50
Série J	45	30	Série PWX8	0,71	0,47
Série O	4 994	976	Série R	0,63	0,27
Série O6	2	2	Série S	0,82	0,42
Série PW	8 043	1 748	Série T5	0,62	0,25
Série PWF	3 196	1 075	Série T6	0,55	0,24
Série PWF8	139	77	Série T8	0,42	0,17
Série PWF8	147	(9)	Série U	0,94	0,41
Série PWF8	4	—	Série U5	1,46	0,40
Série PWT5	605	199	Série UM	0,40	—
			Série LB	0,49	0,18
			Série LW	0,34	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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	1 006 227	872 041	37 898	24 816	3 049	902	22	20	209 094	126 988
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	34 121	12 027	1 346	338	112	12	–	1	12 036	2 000
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(72)	(37)	–	–	(8 385)	(2 922)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	–	–	(72)	(37)	–	–	(8 386)	(2 922)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	151 854	140 146	7 384	5 117	557	1 214	–	–	236 142	46 284
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	68	34	–	–	6 322	2 089
Paiements au rachat de titres	(332 933)	(170 410)	(1 628)	(608)	(940)	(97)	(22)	–	(53 343)	(37 162)
Total des opérations sur les titres	(181 079)	(30 264)	5 756	4 509	(315)	1 151	(22)	–	189 121	11 211
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(146 958)	(18 237)	7 102	4 847	(275)	1 126	(22)	1	192 771	10 289
À la clôture	859 269	853 804	45 000	29 663	2 774	2 028	–	21	401 865	137 277

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	51 588	46 635	2 368	1 617	169	50	1	1	12 322	7 463
Émis	7 616	7 334	450	326	29	65	–	–	13 709	2 671
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	4	2	–	–	365	122
Rachetés	(16 599)	(8 993)	(99)	(39)	(51)	(5)	(1)	–	(3 077)	(2 170)
Titres en circulation, à la clôture	42 605	44 976	2 719	1 904	151	112	–	1	23 319	8 086

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série I		Série J	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2 632	1 281	3 571	2 194	69	33	1 548	1 055	1 257	1 685
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	237	16	128	39	2	–	58	11	45	30
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(302)	(42)	–	–	(1)	(1)	(40)	(33)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(302)	(42)	–	–	(1)	(1)	(40)	(33)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	8 908	772	1 723	1 246	–	58	–	650	–	–
Réinvestissement des distributions	61	9	–	–	1	1	40	33	–	–
Paiements au rachat de titres	(1 214)	(640)	(3 687)	(673)	(38)	–	–	(219)	–	(94)
Total des opérations sur les titres	7 755	141	(1 964)	573	(37)	59	40	464	–	(94)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	7 690	115	(1 836)	612	(36)	58	58	442	45	(64)
À la clôture	10 322	1 396	1 735	2 806	33	91	1 606	1 497	1 302	1 621

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	201	95	298	191	4	2	97	66	72	100
Émis	675	56	139	107	–	4	–	40	–	–
Réinvestissement des distributions	5	1	–	–	–	–	3	2	–	–
Rachetés	(92)	(47)	(298)	(58)	(2)	–	–	(14)	–	(5)
Titres en circulation, à la clôture	789	105	139	240	2	6	100	94	72	95

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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 0		Série 06		Série PW		Série PWF		Série PWF8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	39 241	35 303	51	75	191 077	49 491	136 720	35 460	5 678	2 705
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4 994	976	2	2	8 043	1 748	3 196	1 075	139	77
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 857)	(848)	(2)	(2)	-	-	(1 187)	(1 561)	(82)	(123)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(33)	(18)	(27)	(10)	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(2 857)	(848)	(2)	(2)	(33)	(18)	(1 214)	(1 571)	(83)	(124)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	90 439	5 088	49	-	262 441	105 176	12 839	44 178	907	969
Réinvestissement des distributions	2 855	845	2	1	15	17	882	1 196	15	25
Paiements au rachat de titres	(4 146)	(3 051)	-	(19)	(32 458)	(11 775)	(152 423)	(5 093)	(6 656)	(189)
Total des opérations sur les titres	89 148	2 882	51	(18)	229 998	93 418	(138 702)	40 281	(5 734)	805
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	91 285	3 010	51	(18)	238 008	95 148	(136 720)	39 785	(5 678)	758
À la clôture	130 526	38 313	102	57	429 085	144 639	-	75 245	-	3 463

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	2 270	2 040	3	4	12 366	3 342	7 247	1 875	392	181
Émis	5 194	288	3	-	16 479	7 039	677	2 311	62	64
Réinvestissement des distributions	161	48	-	-	1	1	47	63	1	2
Rachetés	(234)	(172)	-	(1)	(2 039)	(775)	(7 971)	(266)	(455)	(12)
Titres en circulation, à la clôture	7 391	2 204	6	3	26 807	9 607	-	3 983	-	235

	Série PWF8		Série PWF85		Série PWT5		Série PWT6		Série PWT8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2 913	-	79	-	15 063	-	3 137	-	9 582	3 928
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	147	(9)	4	-	605	199	117	(16)	378	140
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(3)	-	(570)	(307)	(119)	(61)	(532)	(315)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	-	-	-	(4)	(2)	(1)	-	(2)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	-	(3)	-	(574)	(309)	(120)	(61)	(534)	(316)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 127	1 439	52	1	12 915	13 482	1 687	2 989	8 053	5 096
Réinvestissement des distributions	-	-	1	-	233	108	44	23	254	154
Paiements au rachat de titres	(554)	(2)	(14)	-	(1 794)	(677)	(671)	(45)	(2 804)	(226)
Total des opérations sur les titres	4 573	1 437	39	1	11 354	12 913	1 060	2 967	5 503	5 024
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	4 719	1 428	40	1	11 385	12 803	1 057	2 890	5 347	4 848
À la clôture	7 632	1 428	119	1	26 448	12 803	4 194	2 890	14 929	8 776

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	280	-	5	-	1 015	-	214	-	579	229
Émis	475	140	4	-	853	902	112	197	481	299
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	15	7	3	2	15	9
Rachetés	(51)	-	(1)	-	(119)	(45)	(45)	(3)	(168)	(13)
Titres en circulation, à la clôture	704	140	8	-	1 764	864	284	196	907	524

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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 PWX		Série PWX8		Série R		Série S		Série T5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	14 758	11 012	871	708	88 598	46 323	505	641	40 517	56 447
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	698	316	42	18	3 920	1 276	25	17	1 331	701
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(377)	(284)	(38)	(23)	–	–	–	–	(848)	(1 031)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(377)	(284)	(38)	(23)	–	–	–	–	(848)	(1 031)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 387	2 723	86	265	8 752	17 676	67	113	2 613	3 013
Réinvestissement des distributions	377	283	1	4	–	–	–	–	601	726
Paiements au rachat de titres	(1 211)	(1 120)	(5)	(477)	(36 459)	(2 421)	(4)	(32)	(14 757)	(17 349)
Total des opérations sur les titres	553	1 886	82	(208)	(27 707)	15 255	63	81	(11 543)	(13 610)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	874	1 918	86	(213)	(23 787)	16 531	88	98	(11 060)	(13 940)
À la clôture	15 632	12 930	957	495	64 811	62 854	593	739	29 457	42 507

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	770	575	55	43	7 601	4 162	28	37	2 554	3 539
Émis	72	139	5	17	739	1 543	4	7	164	189
Réinvestissement des distributions	19	15	–	–	–	–	–	–	37	45
Rachetés	(62)	(57)	–	(29)	(3 029)	(211)	–	(2)	(913)	(1 085)
Titres en circulation, à la clôture	799	672	60	31	5 311	5 494	32	42	1 842	2 688

	Série T6		Série T8		Série U		Série U5		Série UM	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	8 794	9 932	26 340	24 241	7 171	8 314	355	345	9 804	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	310	139	904	309	233	148	11	6	462	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(254)	(245)	(1 007)	(836)	–	–	(4)	(8)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(254)	(245)	(1 007)	(836)	–	–	(4)	(8)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 390	1 684	4 467	4 910	–	233	–	–	4 549	–
Réinvestissement des distributions	91	90	401	362	–	–	3	6	–	–
Paiements au rachat de titres	(2 537)	(3 507)	(7 714)	(6 200)	(2 477)	(498)	(314)	(3)	(792)	–
Total des opérations sur les titres	(1 056)	(1 733)	(2 846)	(928)	(2 477)	(265)	(311)	3	3 757	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1 000)	(1 839)	(2 949)	(1 455)	(2 244)	(117)	(304)	1	4 219	–
À la clôture	7 794	8 093	23 391	22 786	4 927	8 197	51	346	14 023	–

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	590	657	2 290	2 036	303	367	16	15	976	–
Émis	92	110	385	411	–	10	–	–	440	–
Réinvestissement des distributions	6	6	35	31	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(167)	(231)	(662)	(520)	(102)	(21)	(14)	–	(76)	–
Titres en circulation, à la clôture	521	542	2 048	1 958	201	356	2	15	1 340	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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
	Série LB		Série LW		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	33 095	45 859	21 983	–	1 921 699	1 361 799
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 096	651	754	–	75 496	22 247
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(16 680)	(8 679)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(5)	–	(75)	(32)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(5)	–	(16 755)	(8 711)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	2 794	7 074	3 201	–	830 383	411 596
Réinvestissement des distributions	–	–	3	–	12 270	6 006
Paievements au rachat de titres	(5 533)	(3 701)	(3 683)	–	(670 811)	(266 288)
Total des opérations sur les titres	(2 739)	3 373	(479)	–	171 842	151 314
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1 643)	4 024	270	–	230 583	164 850
À la clôture	31 452	49 883	22 253	–	2 152 282	1 526 649
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :						
Titres en circulation, à l'ouverture	2 363	3 414	2 220	–		
Émis	195	515	314	–		
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–		
Rachetés	(385)	(269)	(363)	–		
Titres en circulation, à la clôture	2 173	3 660	2 171	–		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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	75 496	22 247
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(18 492)	(22 327)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(45 327)	3 760
Achat de placements	(481 831)	(380 608)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	281 099	220 663
Variation des dividendes à recevoir	1 398	303
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	42	(1)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(216)	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(187 831)	(155 963)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	542 814	248 323
Paievements au rachat de titres	(380 118)	(104 035)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(4 485)	(2 705)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	158 211	141 583

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

	(29 620)	(14 380)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	84 940	60 162
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(6)	(22)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	55 314	45 760

Trésorerie	1 304	4 176
Équivalents de trésorerie	54 010	41 584
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	55 314	45 760

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

Dividendes reçus	39 098	23 010
Impôts étrangers payés	4 635	2 965
Intérêts reçus	692	292
Intérêts versés	1	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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					
Aena SA	Espagne	Produits industriels	136 700	34 527	30 660
Air Liquide SA	France	Matières	257 832	35 876	43 826
Allergan PLC	États-Unis	Soins de santé	178 000	43 764	43 816
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	351 202	25 270	27 372
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	111 900	15 788	32 644
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	748 851	25 658	20 076
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	519 500	19 436	19 345
B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	2 082 563	17 412	15 576
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	339 295	47 157	38 945
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	162 617	35 154	54 849
Brenntag AG	Allemagne	Produits industriels	269 400	18 938	21 485
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	524 500	38 541	31 660
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	121 800	37 017	38 836
China Mobile Ltd.	Chine	Services de télécommunications	1 146 200	16 179	14 599
Cielo SA	Brésil	Technologie de l'information	919 558	8 656	3 601
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	209 100	9 945	13 146
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	166 100	23 858	36 536
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	231 600	23 922	24 400
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	642 600	39 765	31 341
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	267 500	28 873	46 312
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	373 300	14 730	17 092
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	173 600	22 604	29 293
Fanuc Corp.	Japon	Produits industriels	59 000	13 527	14 377
Harley-Davidson Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	397 800	24 996	23 288
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	247 900	26 812	29 009
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	129 800	19 508	27 912
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 753 300	31 267	31 055
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	1 224 700	25 074	27 587
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	213 800	30 730	38 176
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	239 400	13 010	10 828
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	314 600	33 822	45 876
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	209 900	16 945	21 907
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	1 446 700	35 475	33 148
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	656 858	28 473	38 664
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	193 166	18 215	13 757
Kweichow Moutai Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	132 593	4 760	18 211
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	70 100	20 612	31 341
LogMeIn Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	28 700	4 335	3 305
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	287 300	21 787	22 187
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	688 700	16 186	20 616
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	100 000	13 239	21 619
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	1 270 713	39 635	30 589
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	401 000	26 708	59 269
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	139 000	18 672	30 034
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	172 700	16 374	19 149
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	430 900	41 687	46 430
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	156 800	17 063	14 997



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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)					
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	85 000	13 507	15 805
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	120 102	8 279	13 149
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	2 886 800	22 973	20 689
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	165 700	23 468	21 870
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	494 400	24 779	30 075
Oaktree Capital Group LLC	États-Unis	Services financiers	544 200	31 679	29 116
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	305 900	27 528	32 483
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	336 500	17 823	22 421
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	73 600	12 360	15 602
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	370 800	42 345	39 073
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	93 300	29 548	29 212
Sabre Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	992 278	26 646	33 443
Safran SA	France	Produits industriels	316 500	32 490	57 311
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	3 830 800	23 688	22 419
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	189 400	20 610	30 119
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	251 000	24 415	19 761
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	64 700	26 680	38 061
Sika AG	Suisse	Matières	116 400	20 990	21 905
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	193 700	12 911	15 350
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	494 000	34 886	36 287
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 429 700	22 594	27 052
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	394 300	16 578	21 038
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	186 300	24 061	25 831
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	352 000	20 216	25 330
United Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	212 700	34 594	38 430
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	164 500	16 620	31 907
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	193 800	16 558	18 258
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	497 100	32 071	33 765
Total des actions				1 802 879	2 074 503
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 430 241	15 313	16 555
Total des fonds communs de placement				15 313	16 555
Coûts de transaction				(2 071)	—
Total des placements				1 816 121	2 091 058
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					4 594
Trésorerie et équivalents de trésorerie					55 314
Autres éléments d'actif moins le passif					1 316
Total de l'actif net					2 152 282

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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	96,3
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Fonds communs de placement	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	51,1
Royaume-Uni	7,3
Allemagne	6,4
Suisse	5,7
France	5,4
Japon	4,4
Autres	3,4
Chine	3,2
Pays-Bas	3,1
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Espagne	1,4
Danemark	1,4
Taiïwan	1,3
Hong Kong	1,0
Finlande	1,0
Norvège	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	18,2
Services financiers	16,6
Consommation courante	15,1
Produits industriels	14,7
Soins de santé	14,2
Consommation discrétionnaire	8,0
Matières	4,8
Énergie	4,0
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Fonds communs de placement	0,8
Services de télécommunications	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

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

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

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



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	8 273	Dollar canadien	(6 230)	Dollar américain	5 octobre 2018	(8 273)	(8 048)	225
AA	23 266	Dollar canadien	(15 000)	Euro	5 octobre 2018	(23 266)	(22 510)	756
AA	13 299	Dollar canadien	(10 000)	Dollar américain	5 octobre 2018	(13 299)	(12 919)	380
AA	26 470	Dollar canadien	(20 000)	Dollar américain	19 octobre 2018	(26 470)	(25 823)	647
AA	20 835	Dollar canadien	(12 051)	Livre sterling	31 octobre 2018	(20 835)	(20 302)	533
AA	8 091	Dollar canadien	(6 230)	Dollar américain	2 novembre 2018	(8 091)	(8 040)	51
AA	78 493	Dollar canadien	(51 000)	Euro	2 novembre 2018	(78 493)	(76 630)	1 863
A	5 214	Dollar canadien	(4 000)	Dollar américain	7 décembre 2018	(5 214)	(5 159)	55
AA	33 642	Dollar canadien	(26 000)	Dollar américain	14 décembre 2018	(33 642)	(33 524)	118
AA	22 939	Dollar canadien	(15 000)	Euro	11 janvier 2019	(22 939)	(22 651)	288
Profits latents								4 916
AA	15 000	Euro	(22 792)	Dollar canadien	5 octobre 2018	22 792	22 510	(282)
AA	5 108	Dollar canadien	(3 055)	Livre sterling	7 novembre 2018	(5 108)	(5 148)	(40)
(Pertes) latentes								(322)
Total des contrats de change à terme								4 594
Total des instruments dérivés à la juste valeur								4 594



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 21 juin 2007

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

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

Les titres des séries A, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8). Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie. Les investisseurs de série D désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

Les titres des séries O et O6 sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui 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 des séries O et O6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 6 % par année, respectivement.

Les titres des séries PW, PWT5 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWT5 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % 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 des séries PWX et PWX8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs des séries PWX et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

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

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

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

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

Les titres des séries J, PWT6, T6, U et U5 ne sont plus offerts à la vente.



NOTES ANNEXES

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

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

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

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

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

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



FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS 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	28 mars 2008	2,00 %	0,28 %	20,17	19,52
Série AR	15 octobre 2013	2,00 %	0,31 %	16,55	16,02
Série D	19 mars 2014	1,25 %	0,20 %	18,31	18,08
Série E	Aucun titre émis ⁸⁾	0,85 %	0,25 %	–	17,44
Série F	11 juillet 2007	0,80 % ⁴⁾	0,15 % ⁷⁾	17,23	16,98
Série F8	21 mai 2008	0,80 % ⁴⁾	0,15 % ⁷⁾	13,08	13,09
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	12,46	11,99
Série FB5	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	16,08	15,86
Série I	12 mars 2008	1,35 %	0,28 %	16,08	15,90
Série J	25 novembre 2010	1,75 %	0,25 %	18,13	17,52
Série O	9 juillet 2007	– ¹⁾	–*	17,66	17,30
Série O6	27 mars 2013	– ¹⁾	–*	18,15	17,87
Série PW	29 octobre 2013	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	16,01	15,46
Série PWF	Aucun titre émis ⁹⁾	0,90 %	0,15 %	–	18,87
Série PWF8	Aucun titre émis ¹⁰⁾	0,90 %	0,15 %	–	14,51
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 % ⁶⁾	0,15 %	10,85	10,42
Série PWFB5	3 avril 2017	0,80 % ⁶⁾	0,15 %	15,29	15,06
Série PWT5	3 avril 2017	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	14,99	14,85
Série PWT6	3 avril 2017	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	14,77	14,70
Série PWT8	9 décembre 2013	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	16,46	16,55
Série PWX	29 novembre 2013	– ²⁾	– ²⁾	19,56	19,16
Série PWX8	8 mai 2014	– ²⁾	– ²⁾	15,90	15,82
Série R	9 juillet 2014 ³⁾	–*	–*	12,20	11,66
Série S	15 juillet 2011	– ¹⁾	0,03 %	18,76	17,93
Série T5	9 juillet 2007	2,00 %	0,28 %	16,00	15,87
Série T6	4 septembre 2007	2,00 %	0,28 %	14,95	14,91
Série T8	16 juillet 2007	2,00 %	0,28 %	11,42	11,51
Série U	14 mai 2009	1,70 %	0,28 %	24,50	23,66
Série U5	27 mai 2009	1,70 %	0,28 %	22,62	22,41
Série UM	16 octobre 2017	0,75 %	0,15 %	10,46	10,05
Série LB	2 décembre 2014	2,00 %	0,28 %	14,47	14,01
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,90 %	0,15 %	10,25	9,91

* Sans objet.

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) La date d'établissement initiale de la série est le 19 février 2009. Tous les titres de la série ont été rachetés le 1^{er} mai 2014. La série a été rétablie à un prix de 10,00 \$ le titre le 9 juillet 2014.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,90 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,90 %.
- 7) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,20 %.
- 8) La date d'établissement initiale de la série est le 19 mai 2011. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 13 janvier 2014. 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 14 juillet 2015. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1^{er} juin 2018.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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)

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 3 278 \$, 64 811 \$ et 593 \$ (3 114 \$, 88 598 \$ et 505 \$ 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, 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	59 296	35 898
Valeur des biens reçus en garantie	63 533	37 608

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	151	100,0	76	100,0
Impôt retenu à la source	(3)	(2,0)	—	—
	148	98,0	76	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(37)	(24,5)	(19)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	111	73,5	57	75,0

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	51
30 septembre 2017	58

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2 627	—	—	2 627
Pertes latentes sur les contrats dérivés	—	—	—	—
Obligation pour options vendues	—	—	—	—
Total	2 627	—	—	2 627



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D'ACTIONNIALES MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

31 mars 2018

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

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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.

30 septembre 2018

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	1 114 387	–	(93 513)	1 020 874
Euro	418 028	–	(99 281)	318 747
Franc suisse	121 947	–	–	121 947
Livre sterling	132 583	354	(25 450)	107 487
Yen japonais	95 026	–	–	95 026
Dollar de Hong Kong	58 056	–	–	58 056
Couronne danoise	30 075	–	–	30 075
Dollar taïwanais	27 052	–	–	27 052
Couronne norvégienne	20 616	–	–	20 616
Real brésilien	19 177	190	–	19 367
Couronne suédoise	19 345	–	–	19 345
Yuan chinois	18 211	–	–	18 211
Total	2 074 503	544	(218 244)	1 856 803
% de l'actif net	96,4	–	(10,1)	86,3



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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 (suite)

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

* 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 92 840 \$ ou 4,3 % du total de l'actif net (82 670 \$ ou 4,3 % 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 et des fonds communs de placement. 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 209 106 \$ ou 9,7 % du total de l'actif net (185 383 \$ ou 9,6 % 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

NOTES ANNEXES

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

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	2 074 503	–	–	2 074 503	1 110 047	726 813	–	1 836 860
Fonds communs de placement	16 555	–	–	16 555	16 969	–	–	16 969
Actifs dérivés	–	4 916	–	4 916	–	407	–	407
Passifs dérivés	–	(322)	–	(322)	–	(4 440)	–	(4 440)
Placements à court terme	–	54 010	–	54 010	–	83 477	–	83 477
Total	2 091 058	58 604	–	2 149 662	1 127 016	806 257	–	1 933 273

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

