

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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 S6	1 206	2 031
Actifs courants			Série T6	220	234
Placements à la juste valeur	243 582	308 916	Série U	7 160	12 321
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 531	1 348	Série LB	554	420
Intérêts courus à recevoir	1 814	2 764	Série LW	1 041	1 031
Dividendes à recevoir	100	18	Série LW6	1	1
Sommes à recevoir pour placements vendus	870	1 852	Série LX	19	19
Sommes à recevoir pour titres émis	76	231	Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	5	par titre (note 3)		
Couverture sur contrats à terme standardisés	324	1 479	Série A	9,56	9,81
Profits latents sur les contrats dérivés	3 183	1 120	Série AR	9,56	9,80
Total de l'actif	251 480	317 733	Série B	9,57	9,82
			Série D	9,55	9,79
			Série F	9,58	9,82
			Série F6	12,29	12,77
			Série F8	14,60	–
			Série FB	9,54	9,78
			Série FB5	13,32	13,77
			Série O	9,38	9,62
			Série PW	9,56	9,80
			Série PWF	–	9,84
			Série PWF6	–	14,07
			Série PWF8	–	11,96
			Série PWFB	9,46	9,70
			Série PWFB5	13,89	14,36
			Série PWT6	13,45	14,01
			Série PWT8	11,94	12,58
			Série PWX	9,31	9,54
			Série PWX8	11,57	12,10
			Série R	9,34	9,57
			Série S	9,56	9,80
			Série SC	9,44	9,68
			Série S6	12,02	12,54
			Série T6	11,87	12,40
			Série U	9,57	9,81
			Série LB	9,71	9,95
			Série LW	9,75	10,00
			Série LW6	13,98	14,54
			Série LX	14,15	14,76
PASSIF					
Passifs courants					
Sommes à payer pour placements achetés	3 696	6 640			
Sommes à payer pour titres rachetés	1 952	766			
Sommes à payer au gestionnaire	–	16			
Obligation pour options vendues	5	–			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	1 021	5 414			
Total du passif	6 674	12 836			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	244 806	304 897			
Actif net attribuable aux porteurs de titres,					
par série (note 3)					
Série A	13 621	19 445			
Série AR	689	553			
Série B	4 529	5 944			
Série D	252	213			
Série F	96 403	83 558			
Série F6	515	852			
Série F8	24	–			
Série FB	129	317			
Série FB5	1	1			
Série O	19 190	23 870			
Série PW	27 335	19 845			
Série PWF	–	44 948			
Série PWF6	–	501			
Série PWF8	–	49			
Série PWFB	822	655			
Série PWFB5	63	65			
Série PWT6	380	373			
Série PWT8	175	178			
Série PWX	2 556	3 035			
Série PWX8	298	317			
Série R	40 058	41 041			
Série S	3	1			
Série SC	27 562	43 079			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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	(3)	(2)
Dividendes	601	539	Série PWT8	(1)	–
Revenu d'intérêts	5 096	6 165	Série PWX	(9)	22
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série PWX8	(1)	3
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(7 447)	(2 583)	Série R	(115)	374
Profit (perte) net(te) latent(e)	730	(1 141)	Série S	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	16	7	Série SC	(455)	108
Revenu provenant des rabais sur les frais	77	–	Série S6	(22)	6
Total des revenus (pertes)	(927)	2 987	Série T6	(4)	–
			Série U	(123)	28
Charges (note 6)			Série LB	(5)	–
Frais de gestion	1 082	1 414	Série LW	(10)	–
Rabais sur les frais de gestion	(10)	(7)	Série LW6	–	–
Frais d'administration	188	246	Série LX	(1)	–
Intérêts débiteurs	12	15	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	20	26	Série A	(0,14)	–
Frais du Comité d'examen indépendant	–	1	Série AR	(0,11)	(0,03)
Autres	1	1	Série B	(0,13)	0,02
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 293	1 696	Série D	(0,09)	0,02
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série F	(0,06)	0,04
Charges nettes	1 293	1 696	Série F6	(0,07)	0,06
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(2 220)	1 291	Série F8	0,01	–
Impôt étranger retenu à la source	6	1	Série FB	(0,13)	0,05
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série FB5	(0,11)	0,05
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(2 226)	1 290	Série O	(0,03)	0,09
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série PW	(0,07)	0,01
Série A	(225)	(13)	Série PWF	(0,09)	0,04
Série AR	(7)	(2)	Série PWF6	(0,11)	–
Série B	(68)	17	Série PWF8	(0,10)	0,06
Série D	(2)	–	Série PWFB	(0,05)	(0,04)
Série F	(565)	351	Série PWFB5	(0,10)	0,07
Série F6	(5)	4	Série PWT6	(0,11)	(0,03)
Série F8	–	–	Série PWT8	(0,12)	0,02
Série FB	(2)	–	Série PWX	(0,03)	0,08
Série FB5	–	–	Série PWX8	(0,04)	0,12
Série O	(76)	224	Série R	(0,03)	0,09
Série PW	(178)	26	Série S	0,02	–
Série PWF	(340)	144	Série SC	(0,13)	0,02
Série PWF6	(4)	–	Série S6	(0,17)	0,03
Série PWF8	–	–	Série T6	(0,15)	0,02
Série PWFB	(5)	–	Série U	(0,13)	0,02
Série PWFB5	–	–	Série LB	(0,10)	–
			Série LW	(0,10)	–
			Série LW6	(0,12)	–
			Série LX	(0,16)	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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 B		Série D		Série F	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	19 445	31 454	553	340	5 944	10 402	213	272	83 558	97 392
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	(225)	(13)	(7)	(2)	(68)	17	(2)	–	(565)	351
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(200)	(301)	(8)	(4)	(66)	(70)	(3)	(4)	(1 689)	(1 355)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(200)	(301)	(8)	(4)	(66)	(70)	(3)	(4)	(1 690)	(1 355)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	465	1 832	154	124	–	–	87	97	48 310	18 934
Réinvestissement des distributions	180	251	8	4	64	68	3	4	1 145	892
Paiements au rachat de titres	(6 044)	(4 961)	(11)	(37)	(1 345)	(2 792)	(46)	(37)	(34 355)	(25 505)
Total des opérations sur les titres	(5 399)	(2 878)	151	91	(1 281)	(2 724)	44	64	15 100	(5 679)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(5 824)	(3 192)	136	85	(1 415)	(2 777)	39	60	12 845	(6 683)
À la clôture	13 621	28 262	689	425	4 529	7 625	252	332	96 403	90 709

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 983	3 110	56	34	605	1 029	22	27	8 510	9 616
Émis	48	180	16	13	–	–	9	10	4 990	1 864
Réinvestissement des distributions	19	25	1	–	7	7	–	–	119	88
Rachetés	(625)	(490)	(1)	(4)	(139)	(275)	(5)	(4)	(3 555)	(2 514)
Titres en circulation, à la clôture	1 425	2 825	72	43	473	761	26	33	10 064	9 054

	Série F6		Série F8		Série FB		Série FB5		Série O	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	852	1 360	–	–	317	283	1	1	23 870	24 107
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	(5)	4	–	–	(2)	–	–	–	(76)	224
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(16)	(14)	–	–	(3)	(4)	–	–	(464)	(490)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(12)	(15)	(1)	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(28)	(29)	(1)	–	(3)	(4)	–	–	(464)	(490)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	539	244	44	–	23	10	–	–	1 226	2 621
Réinvestissement des distributions	4	6	1	–	3	4	–	–	463	486
Paiements au rachat de titres	(847)	(592)	(20)	–	(209)	(35)	–	–	(5 829)	(2 318)
Total des opérations sur les titres	(304)	(342)	25	–	(183)	(21)	–	–	(4 140)	789
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(337)	(367)	24	–	(188)	(25)	–	–	(4 680)	523
À la clôture	515	993	24	–	129	258	1	1	19 190	24 630

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	67	100	–	–	32	28	–	–	2 482	2 430
Émis	43	18	3	–	3	1	–	–	129	263
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	49	49
Rachetés	(68)	(43)	(1)	–	(21)	(3)	–	–	(615)	(233)
Titres en circulation, à la clôture	42	75	2	–	14	26	–	–	2 045	2 509

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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 PW		Série PWF		Série PWF6		Série PWF8		Série PWFB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	19 845	11 166	44 948	32 906	501	–	49	135	655	–
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	(178)	26	(340)	144	(4)	–	–	–	(5)	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(419)	(297)	(199)	(640)	(3)	(9)	–	(2)	(14)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(3)	(8)	–	(3)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(3)	(6)	(4)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(422)	(300)	(205)	(644)	(6)	(17)	–	(5)	(14)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	15 441	16 412	1 022	14 532	47	642	–	–	276	71
Réinvestissement des distributions	341	268	135	455	1	2	–	5	14	1
Paiements au rachat de titres	(7 692)	(5 097)	(45 560)	(5 185)	(539)	–	(49)	(6)	(104)	–
Total des opérations sur les titres	8 090	11 583	(44 403)	9 802	(491)	644	(49)	(1)	186	72
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	7 490	11 309	(44 948)	9 302	(501)	627	(49)	(6)	167	71
À la clôture	27 335	22 475	–	42 208	–	627	–	129	822	71

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	2 024	1 103	4 569	3 243	36	–	4	10	68	–
Émis	1 599	1 617	105	1 427	3	43	–	–	29	7
Réinvestissement des distributions	35	26	14	45	–	–	–	–	1	–
Rachetés	(799)	(502)	(4 688)	(510)	(39)	–	(4)	–	(11)	–
Titres en circulation, à la clôture	2 859	2 244	–	4 205	–	43	–	10	87	7

	Série PWF85		Série PWT6		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	65	–	373	–	178	147	3 035	2 350	317	358
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	–	–	(3)	(2)	(1)	–	(9)	22	(1)	3
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	–	(6)	(7)	(3)	(2)	(59)	(54)	(7)	(7)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1)	–	(6)	(9)	(5)	(4)	–	–	(6)	(7)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2)	–	(12)	(16)	(8)	(6)	(59)	(54)	(13)	(14)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	1	208	553	–	–	74	674	–	–
Réinvestissement des distributions	1	–	9	9	6	5	49	53	1	11
Paiements au rachat de titres	(1)	–	(195)	(20)	–	–	(534)	(78)	(6)	(1)
Total des opérations sur les titres	–	1	22	542	6	5	(411)	649	(5)	10
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(2)	1	7	524	(3)	(1)	(479)	617	(19)	(1)
À la clôture	63	1	380	524	175	146	2 556	2 967	298	357

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	5	–	27	–	14	11	318	239	26	27
Émis	–	–	14	36	–	–	8	69	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	1	1	1	–	5	5	–	1
Rachetés	–	–	(14)	(1)	–	–	(57)	(8)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	5	–	28	36	15	11	274	305	26	28

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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 R		Série S		Série SC		Série S6	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	41 041	41 336	1	–	43 079	59 727	2 031	2 723
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(115)	374	–	–	(455)	108	(22)	6
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(881)	(817)	–	–	(475)	(539)	(22)	(26)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(26)	(43)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(881)	(817)	–	–	(475)	(539)	(48)	(69)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	3 293	147	3	–	5 099	6 531	31	438
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	400	430	27	44
Paiements au rachat de titres	(3 280)	(1)	(1)	–	(20 086)	(21 436)	(813)	(858)
Total des opérations sur les titres	13	146	2	–	(14 587)	(14 475)	(755)	(376)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(983)	(297)	2	–	(15 517)	(14 906)	(825)	(439)
À la clôture	40 058	41 039	3	–	27 562	44 821	1 206	2 284

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	4 287	4 185	–	–	4 450	5 984	162	203
Émis	329	15	–	–	534	654	2	33
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	42	43	2	3
Rachetés	(328)	–	–	–	(2 106)	(2 143)	(66)	(64)
Titres en circulation, à la clôture	4 288	4 200	–	–	2 920	4 538	100	175

	Série T6		Série U		Série LB		Série LW	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	234	561	12 321	18 561	420	–	1 031	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(4)	–	(123)	28	(5)	–	(10)	–
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(3)	(5)	(124)	(165)	(7)	–	(15)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(4)	(11)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(7)	(16)	(124)	(165)	(7)	–	(15)	–
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	13	–	137	247	–	72	–
Réinvestissement des distributions	2	5	123	164	7	–	15	–
Paiements au rachat de titres	(5)	(151)	(5 037)	(3 343)	(108)	–	(52)	–
Total des opérations sur les titres	(3)	(133)	(4 914)	(3 042)	146	–	35	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(14)	(149)	(5 161)	(3 179)	134	–	10	–
À la clôture	220	412	7 160	15 382	554	–	1 041	–

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	19	42	1 256	1 837	42	–	103	–
Émis	–	2	–	14	25	–	7	–
Réinvestissement des distributions	–	–	13	16	1	–	2	–
Rachetés	–	(12)	(521)	(330)	(11)	–	(5)	–
Titres en circulation, à la clôture	19	32	748	1 537	57	–	107	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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 LW6		Série LX		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1	-	19	-	304 897	335 581
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	(1)	-	(2 226)	1 290
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	-	-	-	-	(4 687)	(4 813)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(64)	(100)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(10)	(7)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(4 761)	(4 920)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	-	-	1	-	76 662	64 013
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	3 002	3 167
Paiements au rachat de titres	-	-	-	-	(132 768)	(72 453)
Total des opérations sur les titres	-	-	1	-	(53 104)	(5 273)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	-	-	(60 091)	(8 903)
À la clôture	1	-	19	-	244 806	326 678
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	1	-		
Émis	-	-	-	-		
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-		
Rachetés	-	-	-	-		
Titres en circulation, à la clôture	-	-	1	-		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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	(2 226)	1 290
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	4 086	2 583
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(735)	1 141
Achat de placements	(90 632)	(234 201)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	144 224	238 471
Variation des intérêts courus à recevoir	950	411
Variation des dividendes à recevoir	(82)	(100)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	5	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(16)	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	1 155	999
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	56 729	10 594

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	57 260	33 848
Paievements au rachat de titres	(112 025)	(42 434)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 759)	(1 753)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(56 524)	(10 339)

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

	205	255
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 348	3 478
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(22)	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 531	3 732

Trésorerie	736	1 483
Équivalents de trésorerie	795	2 249
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 531	3 732

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

Dividendes reçus	519	439
Impôts étrangers payés	6	1
Intérêts reçus	6 046	6 576
Intérêts versés	12	15

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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					
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	542	527
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	688
AbbVie Inc. 3,75 % 14-11-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	117	116
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	209 475 USD	265	273
Aegis Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	89	88
Banque africaine de développement, taux variable 24-02-2019	Supranationales	s.o.	4 000 000 SEK	667	582
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	299	312
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	338
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	210	208
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	140 000 USD	183	182
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	65	65
Alibaba Group Holding Ltd. 3,40 % 06-12-2027, rachetables 2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	396	375
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	404 000	405	408
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	365
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	France	Prêts à terme	210 000 USD	269	270
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	279 235 USD	358	365
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	872	778
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	1 360 000	1 349	1 299
APT Pipelines Ltd. 4,20 % 23-03-2025, rachetables 2024 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	421	422
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	573	549
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	370 000	368	368
Banque asiatique de développement 6,00 % 24-02-2021	Supranationales	s.o.	55 000 000 INR	1 084	948
Banque asiatique de développement 6,45 % 08-08-2021	Supranationales	s.o.	41 430 000 INR	857	720
Banque asiatique de développement 5,90 % 20-12-2022	Supranationales	s.o.	69 970 000 INR	1 349	1 177
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	280	207
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000	691	689
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	119 100 USD	150	155
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 2,00 % 16-11-2018	Australie	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	679	646
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	750 000	772	771
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,13 % 01-10-2023, rachetables 2023 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	79	78
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	109 725 USD	143	143



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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)
OBLIGATIONS (suite)					
Bank of America Corp., taux variable 07-02-2022, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 EUR	1 579	1 664
Bank of America Corp. 3,23 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000	395	390
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	487
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	681	640
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	936	910
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	97 500 USD	125	127
bcIMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	525
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	24	24
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	624	609
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	386
BK Nederlandse Gemeenten NV 2,125 % 13-02-2019	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	5 500 000 SEK	830	806
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	549
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	434
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	602
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	420
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	625	603
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	525	516
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	45 810 USD	59	59
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	84 190 USD	108	109
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	758	720
Camelot Finance LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	441 056 USD	580	571
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	713 793 USD	915	932
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	380 000 USD	476	491
Canadian Credit Card Trust II 1,829 % 24-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	276
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	211
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,85 % 15-12-2021, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	275	318
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	335	331
Banque canadienne de l'Ouest 2,751 % 29-06-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	299
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	333
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	551
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	335 750 USD	432	433
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	317 436 USD	387	411



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	328 350 USD	422	420
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	358
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	103	102
Central 1 Credit Union 2,60 % 07-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	428
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	117	117
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	579	577
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	171
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	717
CI Financial Corp. 3,52 % 20-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	277
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	Norvège	Gouvernements étrangers	26 000 000 NOK	4 230	4 125
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,375 % 26-11-2018	Mexique	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	1 063	1 007
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 3,88 % 26-11-2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	982	907
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	443 250 USD	571	555
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 050 000 USD	1 420	1 389
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	410 000 USD	595	569
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	605 177 USD	730	750
Cooperatieve Rabobank U.A., taux variable 27-11-2019	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	5 000 000 SEK	745	728
Corel Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-05-2024	Canada	Prêts à terme	140 000 USD	179	182
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	145 128 USD	181	190
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 680 USD	50	52
Corporación Andina de Fomento 2,00 % 10-05-2019	Supnationales	s.o.	500 000 USD	675	642
CSC Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-01-2026	États-Unis	Prêts à terme	139 650 USD	173	181
CU Inc. 3,964 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	43	41
Danske Bank AS, taux variable 22-05-2020	Danemark	Sociétés – Non convertibles	4 500 000 SEK	708	661
Danske Bank AS 2,80 % 10-03-2021 144A	Danemark	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	664	631
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	702 233 USD	902	915
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	90	92
Diamond 1 Finance Corp. 5,45 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	193	204
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	193	207
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	139 650 USD	171	181
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	245



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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)
OBLIGATIONS (suite)					
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	105	103
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	169 575 USD	223	221
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	148 125 USD	185	193
Enbridge Inc. 4,77 % 02-09-2019, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 064	1 019
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	437
Enbridge Inc. 3,70 % 15-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	338	337
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	676	648
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 580 000	2 584	2 460
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	713
ENC Holding Corp., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 000 USD	5	5
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	66 000 USD	85	86
Energcare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	747
Energcare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	571
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	119 700 USD	152	156
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	390 000 USD	503	503
Enterprise Merger Sub Inc. 8,75 % 15-10-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	38
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	432
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	401	407
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	586	620
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	1 012	1 038
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	421
République fédérale d'Allemagne 1,25 % 15-08-2048	Allemagne	Gouvernements étrangers	1 600 000 EUR	2 563	2 506
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	677
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	480 000 USD	622	620
Financial & Risk US Holdings Inc. 6,25 % 15-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	65
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	195	193
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	763
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	128	129
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	102	104
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	119 700 USD	153	156
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	138 250 USD	171	170
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	257	247



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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)
OBLIGATIONS (suite)					
General Electric Capital Corp., taux variable 30-07-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 000 SEK	1 672	1 609
General Electric Co., taux variable 08-12-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 000 SEK	730	722
General Electric Co. 8,35 % 03-09-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	19 000 000 MXN	1 405	1 297
General Motors Financial Co. Inc. 2,40 % 09-05-2019, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	670	645
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	127 059 USD	167	166
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	73	73
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	62	63
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	461
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	308
The Goldman Sachs Group Inc. 5,20 % 17-12-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 220 000 NZD	4 203	3 725
Gouvernement de l'Aruba 6,50 % 31-01-2029	Aruba	Gouvernements étrangers	2 050 000 USD	2 680	2 662
Gouvernement de l'Australie 2,25 % 21-05-2028	Australie	Gouvernements étrangers	4 000 000 AUD	3 707	3 605
Gouvernement des Bermudes 5,60 % 20-07-2020	Bermudes	Gouvernements étrangers	490 000 USD	667	656
Gouvernement des Bermudes 4,854 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	420 000 USD	564	567
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	3 730 000 USD	4 687	4 607
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	90 000	96	96
Gouvernement des Îles Caïmans 5,95 % 24-11-2019 144A	Îles Caïmans	Gouvernements étrangers	950 000 USD	1 289	1 269
Gouvernement de l'Allemagne 0,50 % 15-02-2028	République dominicaine	Gouvernements étrangers	970 000 USD	1 347	1 331
Gouvernement de l'Irlande 1,00 % 15-05-2026	Irlande	Gouvernements étrangers	1 000 000 EUR	1 407	1 535
Gouvernement de la Jamaïque 8,00 % 24-06-2019	Jamaïque	Gouvernements étrangers	340 000 USD	457	449
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	Japon	Gouvernements étrangers	500 000 000 JPY	6 093	5 693
Gouvernement du Qatar 6,55 % 09-04-2019	Qatar	Gouvernements étrangers	2 800 000 USD	3 725	3 683
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	142 000 000 RUB	3 101	2 571
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	257 400 USD	320	337
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	144 375 USD	180	189
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	277
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	453	448
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	231 000 USD	297	285
Halo Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 741 USD	27	27
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 259 USD	64	63
Hearthside Group Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	129 675 USD	166	167
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	45 652 USD	58	59



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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)
OBLIGATIONS (suite)					
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	303 587 USD	382	393
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	650 000	649	637
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	405
Hillman Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	99 750 USD	127	128
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	228 850 USD	294	297
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	489
HSBC Holdings PLC 0,45 % 24-09-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 000 JPY	2 471	2 286
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	99 750 USD	126	129
HUB International Ltée 7,00 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	189 050 USD	245	246
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	196
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	292
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	393 750 USD	531	510
I-Logic Technologies Bidco Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	177 407 USD	226	229
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	354	335
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	329
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	307	311
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	169	169
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	Supranationales	s.o. 144 670 000 MXN		8 863	9 193
International Textile Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	258 375 USD	328	335
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	217 250 USD	277	281
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	102	99
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	237
JBS USA Lux SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2022	Brésil	Prêts à terme	79 596 USD	102	103
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	167	167
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	99 750 USD	128	131
The KeyW Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	133 488 USD	171	174
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	145	143
Kommunalbanken AS, taux variable 26-05-2021	Norvège	Gouvernements étrangers	1 700 000 NZD	1 631	1 470
Kommuninvest I Sverige AB 2,50 % 01-12-2020	Suède	Gouvernements étrangers	6 000 000 SEK	1 024	921
Kraft Heinz Foods Co. 3,00 % 01-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 496	1 472



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	101
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	229 425 USD	294	300
Lancer Finance Co. SPV Ltd. 5,85 % 12-12-2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	103 683 USD	–	–
Lantheus Medical Imaging Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	223 341 USD	297	289
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	561
Banque Laurentienne du Canada 3,45 % 27-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	238
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	281 077 USD	357	370
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	430 000 USD	554	551
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	415
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	259
Mastronardi Produce Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-04-2025	Canada	Prêts à terme	99 500 USD	126	130
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	183	179
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	150	151
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	188 000 USD	241	238
McDermott Technology Americas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	268 650 USD	335	352
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 337	1 312
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	354 556 USD	439	462
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	443
Mexico City Airport Trust 3,88 % 30-04-2028, rachetables 2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 350 000 USD	1 665	1 574
Molson Coors International LP 2,84 % 15-07-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 450 000	2 411	2 360
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000	577	564
Mondelez International Inc. 4,13 % 07-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	191	192
National Australia Bank Ltd. 2,00 % 14-01-2019	Australie	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	676	645
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	163 375 USD	208	210
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	135	136
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	305	295
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	249	236
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	340
NWH Escrow Corp. 7,50 % 01-08-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	143	142
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	159 200 USD	200	209
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	277 500 USD	343	368
OpenLink International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	108 350 USD	139	141
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	109 450 USD	136	142



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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)
OBLIGATIONS (suite)					
OZ Management LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	192 000 USD	243	250
Paradigm Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	582 101 USD	728	754
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	236	234
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	226 563 USD	283	297
PepsiCo Inc. 2,50 % 01-11-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 GBP	263	263
Pétrôles de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	587 000 USD	187	167
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	29 872 USD	33	34
Philip Morris International Inc. 1,375 % 25-02-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	670	643
Pisces Midco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	239 400 USD	307	312
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	165 000 USD	208	210
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	178 200 USD	210	231
Polar US Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	200	208
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	398 000 USD	490	523
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	630 000	628	621
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	140 000	139	139
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	80 000	88	84
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 800 USD	102	104
Québecor Média inc. 6,625 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	118	124
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	Australie	Gouvernements étrangers	6 800 000 AUD	6 564	6 191
R1 RCM Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	150	155
Rabobank Nederland of NY 2,50 % 19-01-2021	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	338	317
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	379	378
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	269 775 USD	333	353
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	194	195
Reliance LP 3,813 % 15-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	152
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	482
République de l'Argentine 5,88 % 11-01-2028	Argentine	Gouvernements étrangers	1 860 000 USD	2 196	1 910
République de l'Argentine 6,88 % 11-01-2048	Argentine	Gouvernements étrangers	360 000 USD	446	358
République de Pologne, taux variable 25-01-2026	Pologne	Gouvernements étrangers	16 500 000 PLN	5 575	5 664
République de Serbie 5,88 % 03-12-2018	Serbie	Gouvernements étrangers	1 000 000 USD	1 297	1 298
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	426 775 USD	522	555
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	1 734	1 617
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 100	1 102



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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)
OBLIGATIONS (suite)					
Santander Consumer Bank AS, taux variable 30-03-2020	Norvège	Sociétés – Non convertibles	11 000 000 SEK	1 690	1 606
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	338
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	157 625 USD	203	207
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	661 572	662	630
Sempra Energy 2,85 % 15-11-2020, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	342	319
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	210 000 EUR	333	315
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	210 000 USD	269	272
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	152 000 USD	195	197
SIWF Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	99 750 USD	128	130
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	267
Solenis International LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	139 300 USD	182	182
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	178	185
The Southern Co. 2,15 % 01-09-2019, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 354	1 283
Spirit AeroSystems Inc. 3,95 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	295	296
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	362	363
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	295	296
SRS Distribution Inc. 8,25 % 01-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	161 000 USD	206	203
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	128 046 USD	163	167
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	377 150 USD	480	488
Starfruit US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-2025	États-Unis	Prêts à terme	170 000 USD	218	221
Stars Group Holdings BV 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	106	107
State Bank of India 3,622 % 17-04-2019 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	277	259
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	99 750 USD	128	130
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	421
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	172	169
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 018	989
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	89 550 USD	112	116
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	431
Talen Energy Supply LLC 9,50 % 15-07-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	463	531
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	37	35
Telefónica Emisiones SAU 5,597 % 12-03-2020	Espagne	Sociétés – Non convertibles	200 000 GBP	410	356



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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)
OBLIGATIONS (suite)					
Telefónica Emisiones SAU 3,987 % 23-01-2023	Espagne	Sociétés – Non convertibles	300 000 EUR	503	513
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	318	315
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	244	229
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	39 000 USD	41	42
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	129	127
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	298 650 USD	385	376
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	236	203
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	251	245
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	231	231
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	409
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	569
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	195
TransCanada PipeLines Ltd. 3,125 % 15-01-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	435	401
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 01-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	712	653
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 079	1 058
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	948
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	147	156
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	Australie	Gouvernements étrangers	4 975 000 AUD	5 065	4 637
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	207 375 USD	249	270
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	309 225 USD	398	403
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	811 392 USD	1 080	1 054
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	295	295
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	189 525 USD	244	232
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	193
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	3 000 000 GBP	6 445	6 273
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 050 000 USD	3 890	3 866
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000	841	811
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	130	130
Verra Mobility Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	89 775 USD	117	117
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	168 725 USD	211	219



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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)
OBLIGATIONS (suite)					
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	229	231
VVC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	190 000 USD	245	243
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	159 600 USD	193	203
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	297	308
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 700 000	1 716	1 611
Wells Fargo & Co. 7,98 % 15-03-2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	419	393
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	320	318
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	237	247
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	280 000 USD	357	350
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	271 470 USD	337	358
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	237 000 USD	295	307
Total des obligations				212 642	207 111
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	17 174	429	418
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	19 887	498	515
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	14 918	373	382
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	31 771	794	793
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	1 160	11	5
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	29 576	394	463
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	33 481	839	873
Total des actions				3 338	3 449
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				559	614
Total des options				559	614
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares 0-5 Year High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	3 909	244	238
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	5 774	661	645
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	16 375	2 497	2 432
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	45 382	975	975
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	950 000	19 488	18 543
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	64 215	6 368	6 273
PowerShares Senior Loan Portfolio	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	39 949	1 220	1 196
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	11 424	441	429
Total des fonds/billets négociés en bourse				31 894	30 731



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	169 045	1 673	1 677
Total des fonds communs de placement				1 673	1 677
Coûts de transaction				(19)	–
Total des placements				250 059	243 582
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					2 162
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(5)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 531
Autres éléments d'actif moins le passif					(2 464)
Total de l'actif net					244 806



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018		31 mars 2018	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	96,2	Obligations	98,8
<i>Obligations</i>	<i>96,2</i>	<i>Obligations</i>	<i>99,0</i>
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>0,0</i>	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>(0,2)</i>
Actions	1,6	Actions	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,4	Trésorerie et placements à court terme	0,9
Fonds communs de placement	0,7	Fonds communs de placement	0,6
Options sur devises achetées	0,2	Autres éléments d'actif (de passif)	(1,6)
Options sur devises vendues	(0,0)		
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)		
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale effective	% de la VL
États-Unis	36,6	États-Unis	36,3
Canada	21,6	Canada	22,9
Autres	9,7	Autres	9,3
Australie	7,1	Royaume-Uni	5,9
Royaume-Uni	5,5	Australie	4,7
Norvège	2,9	Japon	3,2
Japon	2,5	Norvège	3,0
Bermudes	2,4	Pologne	2,9
Pologne	2,3	Bermudes	2,4
Mexique	1,6	Belgique	1,9
Qatar	1,5	Turquie	1,9
Pays-Bas	1,4	Argentine	1,9
Trésorerie et placements à court terme	1,4	Brésil	1,7
Allemagne	1,3	République dominicaine	1,4
Philippines	1,2	Russie	1,3
Russie	1,1	Trésorerie et placements à court terme	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)	Autres éléments d'actif (de passif)	(1,6)
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	47,5	Obligations de sociétés	46,8
Obligations d'État étrangères	28,8	Obligations d'État étrangères	34,9
Prêts à terme	14,2	Prêts à terme	9,2
Obligations supranationales	5,4	Obligations supranationales	6,6
Trésorerie et placements à court terme	1,4	Obligations fédérales	1,1
Fonds communs de placement	0,7	Autres	1,0
Énergie	0,6	Trésorerie et placements à court terme	0,9
Services publics	0,6	Fonds communs de placement	0,6
Services financiers	0,4	Énergie	0,5
Obligations provinciales	0,3	Autres éléments d'actif (de passif)	(1,6)
Autres	0,2		
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)		

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat sur devises USD/INR	14 893 700	Achat	1 ^{er} octobre 2018	71,00 INR	127	407
Option d'achat sur devises AUD/USD	25 800 000	Achat	2 octobre 2018	0,73 USD	34	2
Option d'achat sur devises AUD/USD	19 350 000	Achat	2 octobre 2018	0,74 USD	19	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	6 900 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	20	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	2 300 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	6	–
Option d'achat sur devises EUR/NOK	14 040 000	Achat	14 décembre 2018	9,30 NOK	195	90
Option d'achat sur devises EUR/USD	8 830 000	Achat	20 décembre 2018	1,15 USD	59	88
Option d'achat sur devises EUR/USD	11 500 000	Achat	31 décembre 2018	1,10 USD	99	27
Total des options					559	614

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat vendue sur devises EUR/NOK	(14 040 000)	Option d'achat vendue	14 décembre 2018	8,90 NOK	(28)	(5)
Total des options					(28)	(5)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
(20)	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (OSE), décembre 2018	13 décembre 2018	150,24 JPY	(34 150)	34
Profits latents				(34 150)	34
(17)	Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), décembre 2018	6 décembre 2018	122,62 EUR	(3 158)	(31)
(Pertes) latentes				(3 158)	(31)
Total des contrats à terme standardisés				(37 308)	3

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents 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 latents \$ (en milliers)
AA	664	(852)	4 octobre 2018	1 101	1 119	18
AA	1 090	(826)	4 octobre 2018	(1 090)	(1 068)	22
AA	854	(988)	4 octobre 2018	1 277	1 282	5
AA	2 432	(1 830)	5 octobre 2018	(2 432)	(2 364)	68
AA	227	(175)	5 octobre 2018	(227)	(226)	1
A	423 000	(627)	5 octobre 2018	810	832	22
A	316 000	(467)	5 octobre 2018	603	621	18
A	1 696 000	(561)	5 octobre 2018	725	739	14
A	581	(12 880)	5 octobre 2018	(751)	(750)	1
A	262 300	(938)	5 octobre 2018	1 212	1 218	6
A	569	(156 500)	5 octobre 2018	(735)	(726)	9
A	381	(105 800)	5 octobre 2018	(492)	(491)	1
A	17 530 000	(1 171)	5 octobre 2018	1 513	1 518	5
A	8 580 000	(571)	5 octobre 2018	738	743	5
A	666	(9 920 000)	5 octobre 2018	(861)	(859)	2
A	5 830	(299)	5 octobre 2018	386	402	16
A	970	(50)	5 octobre 2018	65	67	2
A	2 640	(796)	5 octobre 2018	1 029	1 032	3
A	1 820	(489)	5 octobre 2018	632	638	6
A	111	(410)	5 octobre 2018	(144)	(144)	–
A	33 500	(509)	5 octobre 2018	658	660	2
A	18 900	(275)	5 octobre 2018	356	372	16
A	1 460	(1 066)	5 octobre 2018	1 378	1 380	2
A	5 050	(350)	5 octobre 2018	452	461	9
A	4 070	(276)	5 octobre 2018	357	371	14
A	67 100	(2 187)	5 octobre 2018	2 826	2 846	20
A	5 480	(178)	5 octobre 2018	230	232	2
A	38 800	(1 197)	5 octobre 2018	1 547	1 552	5
A	1 550	(249)	5 octobre 2018	322	329	7
A	440	(70)	5 octobre 2018	91	93	2



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats de change à terme (suite)

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	5 797	Dollar canadien	(16 200)	Zloty polonais	17 octobre 2018	(5 797)	(5 676)	121
AA	3 954	Dollar canadien	(26 420)	Couronne suédoise	17 octobre 2018	(3 954)	(3 844)	110
A	4 514	Dollar canadien	(3 460)	Dollar américain	19 octobre 2018	(4 514)	(4 468)	46
AA	3 718	Dollar canadien	(2 800)	Dollar américain	19 octobre 2018	(3 718)	(3 615)	103
AA	1 421	Dollar canadien	(1 070)	Dollar américain	19 octobre 2018	(1 421)	(1 382)	39
AA	13 069	Dollar canadien	(9 886)	Dollar américain	26 octobre 2018	(13 069)	(12 760)	309
A	2 890	Dollar canadien	(1 870)	Euro	2 novembre 2018	(2 890)	(2 809)	81
A	322	Dollar canadien	(208)	Euro	2 novembre 2018	(322)	(313)	9
A	6 596	Dollar canadien	(351 700)	Roupie indienne	2 novembre 2018	(6 596)	(6 220)	376
A	7 126	Dollar canadien	(7 500)	Dollar australien	7 novembre 2018	(7 126)	(6 998)	128
AA	218	Dollar canadien	(167)	Dollar américain	9 novembre 2018	(218)	(216)	2
AA	1 039	Dollar canadien	(800)	Dollar américain	9 novembre 2018	(1 039)	(1 033)	6
A	1 696 000	Peso colombien	(564)	Dollar américain	9 novembre 2018	729	739	10
A	16 190 000	Rupiah indonésienne	(1 077)	Dollar américain	9 novembre 2018	1 392	1 393	1
A	6 310	Peso mexicain	(330)	Dollar américain	9 novembre 2018	426	433	7
A	319	Dollar américain	(1 160)	Zloty polonais	9 novembre 2018	(412)	(407)	5
AA	964	Dollar canadien	(626)	Euro	9 novembre 2018	(964)	(941)	23
AA	2 080	Dollar canadien	(1 575)	Dollar américain	9 novembre 2018	(2 080)	(2 032)	48
AA	12 085	Dollar canadien	(9 200)	Dollar américain	9 novembre 2018	(12 085)	(11 871)	214
AA	16 352	Dollar canadien	(12 440)	Dollar américain	30 novembre 2018	(16 352)	(16 045)	307
AA	16 279	Dollar canadien	(12 562)	Dollar américain	30 novembre 2018	(16 279)	(16 202)	77
AA	387	Dollar canadien	(295)	Dollar américain	30 novembre 2018	(387)	(380)	7
AA	7 627	Dollar canadien	(8 160)	Dollar australien	5 décembre 2018	(7 627)	(7 612)	15
AA	8 351	Dollar canadien	(703 000)	Yen japonais	5 décembre 2018	(8 351)	(8 022)	329
AA	2 140	Dollar canadien	(2 460)	Dollar néo-zélandais	5 décembre 2018	(2 140)	(2 104)	36
AA	227	Dollar canadien	(175)	Dollar américain	7 décembre 2018	(227)	(226)	1
AA	1 397	Dollar canadien	(1 070)	Dollar américain	7 décembre 2018	(1 397)	(1 380)	17
AA	7 053	Dollar canadien	(4 108)	Livre sterling	12 décembre 2018	(7 053)	(6 930)	123
AA	3 599	Dollar canadien	(2 760)	Dollar américain	14 décembre 2018	(3 599)	(3 559)	40
A	3 211	Dollar canadien	(47 000)	Peso mexicain	14 décembre 2018	(3 211)	(3 199)	12
AA	13 279	Dollar canadien	(10 110)	Dollar américain	14 décembre 2018	(13 279)	(13 035)	244
Profits latents								3 149
AA	380	Dollar américain	(530)	Dollar australien	4 octobre 2018	(491)	(495)	(4)
AA	111 800	Yen japonais	(1 005)	Dollar américain	4 octobre 2018	1 299	1 273	(26)
AA	1 012	Dollar américain	(1 547)	Dollar néo-zélandais	4 octobre 2018	(1 308)	(1 325)	(17)
AA	2 030	Dollar américain	(17 070)	Couronne norvégienne	4 octobre 2018	(2 623)	(2 711)	(88)
AA	1 255	Dollar américain	(11 430)	Couronne suédoise	4 octobre 2018	(1 622)	(1 662)	(40)
AA	156	Franc suisse	(160)	Dollar américain	4 octobre 2018	207	205	(2)
AA	15 000	Peso mexicain	(1 037)	Dollar canadien	5 octobre 2018	1 037	1 034	(3)
AA	47 000	Peso mexicain	(3 251)	Dollar canadien	5 octobre 2018	3 251	3 241	(10)
AA	3 977	Dollar canadien	(62 000)	Peso mexicain	5 octobre 2018	(3 977)	(4 277)	(300)
A	1 082	Dollar américain	(739 000)	Peso chilien	5 octobre 2018	(1 398)	(1 452)	(54)
A	565	Dollar américain	(1 696 000)	Peso colombien	5 octobre 2018	(730)	(740)	(10)
A	12 880	Couronne tchèque	(583)	Dollar américain	5 octobre 2018	754	750	(4)
A	1 083	Dollar américain	(16 190 000)	Rupiah indonésienne	5 octobre 2018	(1 400)	(1 402)	(2)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats de change à terme (suite)

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)
A	26	Dollar américain	(490)	Peso mexicain	5 octobre 2018	(33)	(33)	–
A	331	Dollar américain	(6 310)	Peso mexicain	5 octobre 2018	(428)	(435)	(7)
A	795	Dollar américain	(2 640)	Nouveau sol péruvien	5 octobre 2018	(1 027)	(1 033)	(6)
A	1 160	Zloty polonais	(319)	Dollar américain	5 octobre 2018	412	407	(5)
A	697	Dollar américain	(2 570)	Zloty polonais	5 octobre 2018	(901)	(901)	–
A	645	Dollar américain	(44 200)	Rouble russe	5 octobre 2018	(834)	(871)	(37)
A	121	Dollar américain	(8 200)	Rouble russe	5 octobre 2018	(157)	(162)	(5)
A	1 061	Dollar américain	(1 460)	Dollar de Singapour	5 octobre 2018	(1 371)	(1 380)	(9)
A	341	Dollar américain	(5 050)	Rand sud-africain	5 octobre 2018	(441)	(461)	(20)
A	263	Dollar américain	(4 070)	Rand sud-africain	5 octobre 2018	(340)	(372)	(32)
A	2 209	Dollar américain	(67 920)	Dollar taiwanais	5 octobre 2018	(2 855)	(2 881)	(26)
A	152	Dollar américain	(4 660)	Dollar taiwanais	5 octobre 2018	(196)	(197)	(1)
A	1 189	Dollar américain	(38 800)	Baht thaïlandais	5 octobre 2018	(1 536)	(1 552)	(16)
A	238	Dollar américain	(1 600)	Livre turque	5 octobre 2018	(307)	(340)	(33)
A	58	Dollar américain	(390)	Livre turque	5 octobre 2018	(75)	(83)	(8)
AA	908	Dollar américain	(3 790)	Real brésilien	5 octobre 2018	(1 174)	(1 211)	(37)
A	192 000	Roupie indienne	(3 480)	Dollar canadien	2 novembre 2018	3 480	3 396	(84)
A	627	Dollar américain	(423 000)	Peso chilien	9 novembre 2018	(810)	(833)	(23)
A	156 500	Forint hongrois	(570)	Dollar américain	9 novembre 2018	737	729	(8)
A	508	Dollar américain	(33 500)	Rouble russe	9 novembre 2018	(656)	(658)	(2)
A	348	Dollar américain	(5 050)	Rand sud-africain	9 novembre 2018	(450)	(459)	(9)
A	2 191	Dollar américain	(67 100)	Dollar taiwanais	9 novembre 2018	(2 832)	(2 850)	(18)
A	1 198	Dollar américain	(38 800)	Baht thaïlandais	9 novembre 2018	(1 548)	(1 554)	(6)
A	244	Dollar américain	(1 550)	Livre turque	9 novembre 2018	(315)	(323)	(8)
AA	2 565	Dollar canadien	(1 713)	Euro	9 novembre 2018	(2 565)	(2 575)	(10)
AA	4 126	Dollar canadien	(26 010)	Couronne norvégienne	16 novembre 2018	(4 126)	(4 132)	(6)
AA	3 940	Dollar canadien	(58 000)	Peso mexicain	7 décembre 2018	(3 940)	(3 952)	(12)
A	542	Dollar canadien	(8 000)	Peso mexicain	14 décembre 2018	(542)	(544)	(2)
(Pertes) latentes								(990)
Total des contrats de change à terme								2 159
Total des instruments dérivés à la juste valeur								2 162



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 8 avril 2014

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 et T6 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T6) selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés. Les investisseurs de série T6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année.

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

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

Les titres des séries F, F6 et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries F6 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F6 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % et de 8 % par année, respectivement.

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries SC et S6 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S6) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année.

Les titres de série B 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 PWF, PWF6 et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF, PWF6 et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F, F6 et F8, respectivement.

Les titres de série U ne sont plus offerts à la vente.

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 des séries LB et LX sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LX). Les investisseurs de série LX désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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 des séries LW et LW6 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série LW6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année.

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	23 avril 2014	1,55 % ³⁾	0,20 %	9,56	9,80
Série AR	13 novembre 2014	1,55 % ³⁾	0,23 %	9,56	9,80
Série B	25 novembre 2016	1,50 %	0,20 %	9,57	9,82
Série D	23 avril 2014	1,00 %	0,15 %	9,55	9,79
Série F	23 avril 2014	0,65 % ⁵⁾	0,15 %	9,58	9,82
Série F6	29 janvier 2015	0,65 % ⁵⁾	0,15 %	12,28	12,76
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,65 %	0,15 %	14,60	—
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	9,54	9,78
Série FB5	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	13,32	13,77
Série O	23 mai 2014	— ¹⁾	—*	9,38	9,61
Série PW	30 avril 2014	1,15 %	0,15 %	9,56	9,80
Série PWF	Aucun titre émis ⁶⁾	0,65 %	0,15 %	—	9,83
Série PWF6	Aucun titre émis ⁷⁾	0,65 %	0,15 %	—	14,06
Série PWF8	Aucun titre émis ⁸⁾	0,65 %	0,15 %	—	11,95
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	9,46	9,70
Série PWFB5	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	13,89	14,35
Série PWT6	3 avril 2017	1,15 %	0,15 %	13,45	14,01
Série PWT8	21 août 2015	1,15 %	0,15 %	11,94	12,57
Série PWX	23 juillet 2014	— ²⁾	— ²⁾	9,31	9,54
Série PWX8	28 juillet 2014	— ²⁾	— ²⁾	11,57	12,10
Série R	23 avril 2014	—*	—*	9,34	9,57
Série S	2 octobre 2017	— ¹⁾	0,02 %	9,56	9,80
Série SC	23 avril 2014	1,25 % ⁴⁾	0,20 %	9,44	9,68
Série S6	24 juin 2014	1,25 % ⁴⁾	0,20 %	12,02	12,54
Série T6	14 août 2014	1,55 % ³⁾	0,20 %	11,87	12,40
Série U	25 novembre 2016	1,30 %	0,20 %	9,57	9,81
Série LB	1 ^{er} décembre 2017	1,25 %	0,20 %	9,71	9,95
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,15 %	0,15 %	9,75	9,99
Série LW6	1 ^{er} décembre 2017	1,15 %	0,15 %	13,98	14,54
Série LX	1 ^{er} décembre 2017	1,25 %	0,20 %	14,15	14,76

* Sans objet.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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 3 avril 2017, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,60 %.
- 4) Avant le 3 avril 2017, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,40 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,75 %.
- 6) La date d'établissement initiale de la série est le 30 avril 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.
- 7) La date d'établissement initiale de la série est le 3 avril 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F6 le 1^{er} juin 2018.
- 8) La date d'établissement initiale de la série est le 2 mars 2015. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1^{er} juin 2018.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 16 \$, 40 058 \$ et 3 \$ (17 \$, 41 041 \$ et 1 \$ 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	6 082	15 273
Valeur des biens reçus en garantie	6 396	16 396

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	26	100,0	11	100,0
Impôt retenu à la source	(5)	(19,2)	(2)	(18,2)
	21	80,8	9	81,8
Paiements à l'agent de prêt de titres	(5)	(19,2)	(2)	(18,2)
Revenu tiré du prêt de titres	16	61,6	7	63,6



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

e) Conventions de crédit non financées

Le Fonds a conclu des conventions de crédit en vertu desquelles le Fonds s'engage à financer une participation dans une facilité de crédit non garantie de premier rang (le « montant d'engagement ») au cours d'une période déterminée (la « période d'engagement »). En contrepartie de la prestation de ce financement potentiel, le Fonds a le droit de recevoir de l'émetteur une commission d'engagement (la « commission d'engagement ») équivalant à un certain pourcentage du montant d'engagement à la fin de la période d'engagement. L'exigence de financement et la commission d'engagement sont toutes deux subordonnées à la conclusion d'une transaction envisagée, par l'émetteur de la convention de crédit, avant la fin de la période d'engagement. Au 30 septembre 2018, aucun des montants d'engagement n'avait été financé (néant au 31 mars 2018). Le montant de l'engagement non financé, le taux de la commission d'engagement et la date de fin de la période d'engagement sont présentés ci-dessous.

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
30 septembre 2018	3 210	3	250 – 2 300	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	980	3	238 – 412	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018

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	1 105	(208)	–	897
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(208)	208	324	324
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	897	–	324	1 221

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	105	(105)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 943)	105	1 479	(359)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 838)	–	1 479	(359)

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis par des sociétés ou des gouvernements de toute envergure, partout dans le monde. Le Fonds répartit ses actifs en fonction de la qualité du crédit, des structures, des secteurs, des devises et des pays.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar australien	14 433	–	27 069	41 502
Dollar américain	90 457	1 018	(66 919)	24 556
Peso mexicain	10 490	–	(7 263)	3 227
Couronne suédoise	7 635	1	(5 506)	2 130
Rouble russe	2 571	168	(659)	2 080
Dollar néo-zélandais	5 195	–	(3 429)	1 766
Rupiah indonésienne	–	–	1 393	1 393
Yen japonais	7 979	38	(6 715)	1 302
Livre sterling	6 892	–	(5 811)	1 081
Peso colombien	–	–	738	738
Forint hongrois	–	–	730	730
Franc suisse	–	–	205	205
Peso argentin	–	90	–	90
Nouveau sol péruvien	–	–	(1)	(1)
Livre turque	–	–	(324)	(324)
Zloty polonais	5 664	–	(6 083)	(419)
Rand sud-africain	–	–	(460)	(460)
Peso chilien	–	–	(832)	(832)
Real brésilien	–	–	(1 211)	(1 211)
Baht thaïlandais	–	–	(1 554)	(1 554)
Couronne norvégienne	4 125	–	(6 843)	(2 718)
Dollar taïwanais	–	–	(2 850)	(2 850)
Roupie indienne	2 845	–	(22 071)	(19 226)
Euro	6 623	98	(34 056)	(27 335)
Total	164 909	1 413	(142 452)	23 870
% de l'actif net	67,4	0,6	(58,2)	9,8



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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* (\$)
Zloty polonais	8 983	–	–	8 983
Roupie indienne	7 814	–	–	7 814
Livre turque	5 749	189	–	5 938
Dollar néo-zélandais	6 414	–	(1 871)	4 543
Rouble russe	3 915	–	–	3 915
Real brésilien	2 359	–	–	2 359
Peso argentin	1 704	183	–	1 887
Euro	6 036	51	(4 582)	1 505
Dollar australien	11 456	–	(10 235)	1 221
Couronne norvégienne	4 275	–	(3 351)	924
Peso mexicain	12 471	57	(12 189)	339
Yen japonais	8 532	–	(8 309)	223
Livre sterling	7 524	20	(7 428)	116
Franc suisse	–	–	(2 734)	(2 734)
Couronne suédoise	9 853	673	(23 864)	(13 338)
Dollar américain	113 186	1 748	(132 380)	(17 446)
Total	210 271	2 921	(206 943)	6 249
% de l'actif net	69,0	1,0	(67,9)	2,1

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 636 \$ ou 0,3 % du total de l'actif net (1 086 \$ ou 0,4 % au 31 mars 2018). De même, si le dollar canadien avait connu une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 892 \$ ou 0,4 % du total de l'actif net (1 086 \$ ou 0,4 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2018 (\$)		31 mars 2018 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	21 310	(37 308)	17 838	(40 860)
1 an à 5 ans	46 579	–	87 487	–
5 ans à 10 ans	115 152	–	144 844	–
Plus de 10 ans	24 070	–	29 547	–
Total	207 111	(37 308)	279 716	(40 860)

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 8 174 \$ ou 3,3 % du total de l'actif net (11 412 \$ ou 3,7 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2018 était de 3,8 % de l'actif net du Fonds (8,2 % au 31 mars 2018).

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2018	31 mars 2018
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	17,4	20,8
AA	8,2	10,3
A	21,5	24,6
BBB	17,9	17,1
Inférieure à BBB	18,8	17,9
Sans note	0,8	1,0
Total	84,6	91,7

* Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

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.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

h) Classement de la juste valeur (suite)

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 (\$)
Obligations	–	207 111	–	207 111	–	279 716	–	279 716
Actions	3 449	–	–	3 449	3 468	–	–	3 468
Options	–	614	–	614	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	30 731	–	–	30 731	24 035	–	–	24 035
Fonds communs de placement	1 677	–	–	1 677	1 697	–	–	1 697
Actifs dérivés	34	3 149	–	3 183	–	1 120	–	1 120
Passifs dérivés	(31)	(995)	–	(1 026)	(602)	(4 812)	–	(5 414)
Placements à court terme	–	795	–	795	–	882	–	882
Total	35 860	210 674	–	246 534	28 598	276 906	–	305 504

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.

Au cours de la période, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, 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.

i) Chiffres correspondants

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



MACKENZIE
Placements