

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 DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A		
Placements à la juste valeur	68 131	103 497		9,57	9,76
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 342	4 883		9,66	9,85
Intérêts courus à recevoir	526	763		9,61	9,81
Dividendes à recevoir	14	3		9,57	9,76
Sommes à recevoir pour placements vendus	543	506		12,89	13,35
Sommes à recevoir pour titres émis	85	7		9,63	9,82
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	1		13,13	13,55
Couverture sur contrats à terme standardisés	98	425		9,76	9,96
Profits latents sur les contrats dérivés	810	453		9,55	9,74
Total de l'actif	72 549	110 538		–	9,74
PASSIF				–	14,21
Passifs courants				9,65	9,84
Sommes à payer pour placements achetés	779	3 063		13,93	14,35
Sommes à payer pour titres rachetés	272	109		13,64	14,16
Sommes à payer au gestionnaire	–	2		9,61	9,80
Obligation pour options vendues	1	–		9,61	9,80
Pertes latentes sur les contrats dérivés	162	1 391		9,55	9,74
Total du passif	1 214	4 565		12,65	13,15
Actif net attribuable aux porteurs de titres	71 335	105 973		12,40	12,92
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série A	534	802			
Série AR	22	5			
Série D	92	101			
Série F	23 718	22 029			
Série F6	2	1			
Série FB	1	1			
Série FB5	1	1			
Série O	1	1			
Série PW	942	384			
Série PWF	–	8 287			
Série PWF6	–	1			
Série PWFB	1	1			
Série PWFB5	1	1			
Série PWT6	1	1			
Série PWX	3	3			
Série R	44 652	71 971			
Série SC	1 267	2 220			
Série S6	1	1			
Série T6	96	162			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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 SC	(15)	1
Dividendes	96	98	Série S6	–	(1)
Revenu d'intérêts	1 374	1 329	Série T6	(1)	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(1 269)	(705)	Série A	(0,10)	–
Profit (perte) net(te) latent(e)	(373)	(143)	Série AR	(0,04)	(0,05)
Revenu provenant des rabais sur les frais	12	–	Série D	(0,06)	(0,18)
Total des revenus (pertes)	(160)	579	Série F	(0,04)	0,04
			Série F6	(0,04)	0,05
Charges (note 6)			Série FB	(0,06)	0,02
Frais de gestion	112	178	Série FB5	(0,08)	0,02
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(1)	Série O	(0,01)	0,16
Frais d'administration	27	42	Série PW	(0,05)	–
Intérêts débiteurs	3	2	Série PWF	(0,03)	0,03
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	8	11	Série PWF6	(0,05)	0,03
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–	Série PWFB	(0,04)	0,02
Autres	1	1	Série PWFB5	(0,06)	0,03
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	149	233	Série PWT6	(0,08)	–
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série PWX	(0,01)	0,09
Charges nettes	149	233	Série R	(0,03)	0,05
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(309)	346	Série SC	(0,09)	–
Impôt étranger retenu à la source	5	–	Série S6	(0,10)	(0,01)
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série T6	(0,12)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(314)	346			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série A	(6)	2			
Série AR	(1)	–			
Série D	(1)	(1)			
Série F	(100)	118			
Série F6	–	–			
Série FB	–	–			
Série FB5	–	–			
Série O	–	1			
Série PW	(4)	1			
Série PWF	(29)	32			
Série PWF6	–	–			
Série PWFB	–	–			
Série PWFB5	–	–			
Série PWT6	–	–			
Série PWX	–	–			
Série R	(157)	193			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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 D		Série F		Série F6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	802	1 738	5	5	101	5	22 029	35 064	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(6)	2	(1)	–	(1)	(1)	(100)	118	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(6)	(9)	–	–	(1)	(1)	(377)	(350)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(1)	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(6)	(9)	–	–	(1)	(1)	(378)	(350)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	29	83	18	3	–	102	11 116	4 641	1	–
Réinvestissement des distributions	6	8	–	–	1	1	322	328	–	–
Paiements au rachat de titres	(291)	(579)	–	–	(8)	(2)	(9 271)	(11 792)	–	–
Total des opérations sur les titres	(256)	(488)	18	3	(7)	101	2 167	(6 823)	1	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(268)	(495)	17	3	(9)	99	1 689	(7 055)	1	–
À la clôture	534	1 243	22	8	92	104	23 718	28 009	2	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	82	176	–	–	10	1	2 257	3 540	–	–
Émis	3	8	2	1	–	10	1 149	466	–	–
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	–	–	33	33	–	–
Rachetés	(30)	(58)	–	–	–	–	(961)	(1 185)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	56	127	2	1	10	11	2 478	2 854	–	–
	Série FB	Série FB5	Série O	Série PW	Série PWF					
	\$	\$	\$	\$	\$					
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	1	1	1	1	140	384	1 463	8 287	8 861
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	–	–	–	1	(4)	1	(29)	32
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	(1)	(11)	(14)	(32)	(133)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	–	–	–	(1)	(11)	(14)	(33)	(134)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	–	–	709	243	269	4 075
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	1	8	13	25	111
Paiements au rachat de titres	–	–	–	–	–	(77)	(144)	(220)	(8 519)	(3 220)
Total des opérations sur les titres	–	–	–	–	–	(76)	573	36	(8 225)	966
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	–	–	–	–	–	(76)	558	23	(8 287)	864
À la clôture	1	1	1	1	1	64	942	1 486	–	9 725
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	–	–	–	14	39	148	851	896
Émis	–	–	–	–	–	–	74	25	27	411
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	1	1	3	11
Rachetés	–	–	–	–	–	(7)	(15)	(22)	(881)	(325)
Titres en circulation, à la clôture	–	–	–	–	–	7	99	152	–	993

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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 PWF6		Série PWF6		Série PWF5		Série PWT6		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	-	1	-	1	-	1	-	3	3
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	1	-	1	-	1	-	1	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	(1)	1	-	1	-	1	-	1	-	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1)	1	-	1	-	1	-	1	-	-
À la clôture	-	1	1	1	1	1	1	1	3	3
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Émis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Série R		Série SC		Série S6		Série T6		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	71 971	32 295	2 220	2 954	1	18	162	230	105 973	82 779
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(157)	193	(15)	1	-	(1)	(1)	-	(314)	346
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(982)	(615)	(19)	(20)	-	-	(1)	(1)	(1 429)	(1 144)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(3)	(5)	(3)	(5)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(982)	(615)	(19)	(20)	-	-	(4)	(6)	(1 434)	(1 150)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	10 620	16 439	322	394	-	1	-	-	23 084	25 985
Réinvestissement des distributions	-	-	16	19	-	-	-	-	378	481
Paiements au rachat de titres	(36 800)	(1 856)	(1 257)	(865)	-	-	(61)	(58)	(56 352)	(18 669)
Total des opérations sur les titres	(26 180)	14 583	(919)	(452)	-	1	(61)	(58)	(32 890)	7 797
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(27 319)	14 161	(953)	(471)	-	-	(66)	(64)	(34 638)	6 993
À la clôture	44 652	46 456	1 267	2 483	1	18	96	166	71 335	89 772
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	7 343	3 249	228	299	-	1	13	17		
Émis	1 094	1 651	33	39	-	-	-	-		
Réinvestissement des distributions	-	-	2	2	-	-	-	-		
Rachetés	(3 789)	(186)	(130)	(87)	-	-	(5)	(5)		
Titres en circulation, à la clôture	4 648	4 714	133	253	-	1	8	12		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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	(314)	346
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	769	705
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	374	143
Achat de placements	(28 002)	(68 518)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	58 329	58 886
Variation des intérêts courus à recevoir	237	6
Variation des dividendes à recevoir	(11)	(18)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	1	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(2)	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	327	517
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	31 708	(7 933)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	22 058	22 598
Paievements au rachat de titres	(55 241)	(12 456)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 056)	(669)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(34 239)	9 473

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(2 531)	1 540
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	4 883	1 925
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(10)	3
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 342	3 468

Trésorerie	728	3 468
Équivalents de trésorerie	1 614	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 342	3 468

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

Dividendes reçus	85	80
Impôts étrangers payés	5	–
Intérêts reçus	1 611	1 335
Intérêts versés	3	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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	150 000	151	146
AbbVie Inc. 3,75 % 14-11-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	39
Banque africaine de développement, taux variable 24-02-2019	Supranationales	s.o.	3 000 000 SEK	500	437
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	106
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975 USD	13	13
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	117 000	117	118
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	99
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	99 727 USD	128	130
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	200	179
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	340 000	337	325
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 2,50 % 15-07-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	224	218
APT Pipelines Ltd. 4,20 % 23-03-2025, rachetables 2024	Australie	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	654	640
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	153	146
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	99
Banque asiatique de développement 6,00 % 24-02-2021	Supranationales	s.o.	18 500 000 INR	365	319
Banque asiatique de développement 6,45 % 08-08-2021	Supranationales	s.o.	9 950 000 INR	206	173
Banque asiatique de développement 5,90 % 20-12-2022	Supranationales	s.o.	18 330 000 INR	354	308
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	190
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 800 USD	50	52
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	210 000	223	216
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,13 % 01-10-2023, rachetables 2023	Irlande	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	26
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950 USD	26	26
Bank of America Corp., taux variable 07-02-2022, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 EUR	431	454
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	101	100
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	179
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	185	196
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	237
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	309	302
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	49
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	50
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	218	205
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	262	255
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	193	185
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	192	187
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	109
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	209
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	118
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	438	427



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)					
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	120
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	273	263
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	175	172
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	7 048 USD	9	9
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	12 952 USD	17	17
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	100 000 USD	125	129
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	99	97
Banque canadienne de l'Ouest 2,751 % 29-06-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	78
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	177
CARDS II Trust 2,155 % 15-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	207
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	81 205 USD	99	105
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	129
Central 1 Credit Union 2,60 % 07-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	127
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	26	26
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	199	199
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	239
CI Financial Corp. 3,52 % 20-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	79
Ville d'Oslo 3,65 % 08-11-2023	Norvège	Gouvernements étrangers	1 000 000 NOK	178	169
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	Norvège	Gouvernements étrangers	6 000 000 NOK	982	952
Ville de Stockholm, taux variable 15-02-2022	Suède	Gouvernements étrangers	2 000 000 SEK	317	300
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,375 % 26-11-2018	Mexique	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	191	194
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 3,88 % 26-11-2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	551	518
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	108 350 USD	140	136
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	350 000 USD	525	486
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	48 376 USD	60	63
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	13 227 USD	17	17
CU Inc. 3,964 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	10
Danske Bank AS, taux variable 22-05-2020	Danemark	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 SEK	315	294
Danske Bank AS 2,75 % 17-09-2020	Danemark	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	254
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	61	65



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)					
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	69
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 375 USD	62	64
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	105
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	166	160
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	721	687
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	248
Enercare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	189
Enercare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	150
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	63	65
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	125
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	138	140
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	287	294
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	117
République fédérale d'Allemagne 1,25 % 15-08-2048	Allemagne	Gouvernements étrangers	450 000 EUR	721	705
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	189
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	324	323
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	156	154
Fortified Trust 2,16 % 23-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	355
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	232
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	39
Fresenius US Finance II Inc. 4,25 % 01-02-2021	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	473	457
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	49 375 USD	61	61
General Electric Capital Corp., taux variable 30-07-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 SEK	315	293
General Electric Co. 8,35 % 03-09-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 000 MXN	444	410
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	130
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	89
The Goldman Sachs Group Inc. 5,20 % 17-12-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 NZD	379	336
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-10-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	900	941
Gouvernement de l'Aruba 6,50 % 31-01-2029	Aruba	Gouvernements étrangers	500 000 USD	654	649
Gouvernement de l'Australie 2,25 % 21-05-2028	Australie	Gouvernements étrangers	1 150 000 AUD	1 066	1 037
Gouvernement des Bermudes 5,60 % 20-07-2020	Bermudes	Gouvernements étrangers	160 000 USD	218	214
Gouvernement des Bermudes 4,138 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	450 000 USD	594	592
Gouvernement des Bermudes 4,854 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	580 000 USD	798	783
Gouvernement des Îles Caïmans 5,95 % 24-11-2019	Îles Caïmans	Gouvernements étrangers	400 000 USD	530	528
Gouvernement de l'Irlande 1,00 % 15-05-2026	Irlande	Gouvernements étrangers	325 000 EUR	457	499
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	Japon	Gouvernements étrangers	170 000 000 JPY	2 072	1 936
Gouvernement du Qatar 6,55 % 09-04-2019	Qatar	Gouvernements étrangers	1 000 000 USD	1 330	1 316
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	40 500 000 RUB	869	733
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	89



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)					
Fonds de placement immobilier H&R					
3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	128	127
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	77 000 USD	99	95
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	16 957 USD	21	22
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	112 761 USD	142	146
Heathrow Funding Ltd. 4,875 % 15-07-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	329	301
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000	198	198
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	206
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	119
Fiducie à terme de créances Hollis II 1,788 % 26-02-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	375
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 600 USD	102	103
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	160
HSBC Holdings PLC 0,45 % 24-09-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	100 000 000 JPY	1 236	1 143
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 925 USD	38	39
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 650 USD	90	91
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	59
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	97
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	91	86
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	77
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	70 000 NZD	65	62
Société Financière Internationale 3,625 % 20-05-2020	Supranationales	s.o.	30 000 NZD	28	26
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	Supranationales	s.o.	15 630 000 MXN	958	994
Société Financière Internationale 8,38 % 31-05-2029	Supranationales	s.o.	7 500 000 MXN	544	512
International Textile Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	89 438 USD	114	116
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 000 USD	101	102
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	69
KfW 3,75 % 29-05-2020	Allemagne	Gouvernements étrangers	850 000 NZD	784	747
Kommunalbanken AS, taux variable 26-05-2021	Norvège	Gouvernements étrangers	450 000 NZD	432	389
The Korea Development Bank 5,13 % 13-11-2020	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	400 000 NZD	365	357
Kraft Heinz Foods Co. 3,00 % 01-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	419	412
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	190
Banque Laurentienne du Canada 3,00 % 12-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	274
Banque Laurentienne du Canada 3,45 % 27-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	69
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	138
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	99
Mastronardi Produce Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-04-2025	Canada	Prêts à terme	29 850 USD	38	39



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)					
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000	369	362
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	135
Mexico City Airport Trust 3,88 % 30-04-2028, rachetables 2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	493	466
Molson Coors International LP 2,84 % 15-07-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000	728	713
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000	189	185
Mondelez International Inc. 4,13 % 07-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	76	77
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	332
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	39	39
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	48 125 USD	61	62
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	49	50
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	102	98
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	170
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	110
Nykredit Realkredit AS, taux variable 01-07-2019	Danemark	Sociétés – Non convertibles	4 000 000 SEK	634	585
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	83 250 USD	103	111
OMERS Realty Corp. 2,473 % 12-11-2019, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	207	200
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario 0 % 27-11-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	330 000	321	312
OpenLink International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 400 USD	51	51
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 800 USD	50	52
OZ Management LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	64 000 USD	81	83
Paradigm Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	24 254 USD	30	31
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	65
PepsiCo Inc. 2,50 % 01-11-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 GBP	201	175
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	167 000 USD	54	47
Pisces Midco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 800 USD	102	104
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	38	38
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	49 500 USD	58	64
Polar US Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	38	39
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	129 350 USD	159	170
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	180 000	180	178
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	120 000	120	119
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	130 000	144	137
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 925 USD	38	39



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)					
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	Australie	Gouvernements étrangers	2 450 000 AUD	2 356	2 231
R1 RCM Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	62	65
Realkredit Danmark AS, taux variable 01-10-2019	Danemark	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 SEK	215	204
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	73 575 USD	91	96
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	157
République de l'Argentine 6,88 % 11-01-2048	Argentine	Gouvernements étrangers	70 000 USD	87	70
République de Pologne, taux variable 25-01-2026	Pologne	Gouvernements étrangers	6 250 000 PLN	2 132	2 145
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	138 950 USD	170	181
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	271	253
Rogers Communications Inc. 4,00 % 06-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	740	721
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	310
Santander Consumer Bank AS, taux variable 30-03-2020	Norvège	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 SEK	461	438
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 508	192	182
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	70 000 EUR	111	105
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	70 000 USD	90	91
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	28 000 USD	36	36
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	89
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	216	232
Spirit AeroSystems Inc. 3,95 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	103
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	99 250 USD	126	128
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 900 USD	51	52
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	212	210
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	127
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026	Australie	Sociétés – Non convertibles	445 000 USD	574	550
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	120
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	37	35
Telefónica Emisiones SAU 3,987 % 23-01-2023	Espagne	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	168	171
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	109	108
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	64	60
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	5	5
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	47	46
Thomson Reuters Corp. 4,35 % 30-09-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000	738	726
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	79 600 USD	104	100
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	157	135



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)					
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	136	127
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	69
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	140
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	275
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	160
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	68
TransCanada PipeLines Ltd. 3,125 % 15-01-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	112	103
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	468	447
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	294
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	247
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3,37 % 06-03-2019	Australie	Titres adossés à des créances mobilières	60 000	62	60
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	37	39
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	Australie	Gouvernements étrangers	1 800 000 AUD	1 814	1 678
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	69 125 USD	83	90
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	109 725 USD	141	143
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	137 075 USD	181	178
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	850 000 GBP	1 826	1 778
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 400 000 USD	1 785	1 775
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000	537	526
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	26	26
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 700 USD	75	78
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	76	77
Volkswagen Financial Services NV 1,75 % 17-04-2020	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	200 000 GBP	390	337
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 850 USD	72	76
Wells Fargo & Co. 2,51 % 27-10-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000	230	230
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000	404	379
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	115	115
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	64	67
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	67 868 USD	84	89
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	79 000 USD	98	102
Total des obligations				64 163	62 277



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	4 774	119	116
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	6 420	161	166
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	4 370	109	112
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	8 666	217	216
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	2 006	19	8
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	7 204	96	113
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	12 050	301	314
Total des actions				1 022	1 045
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				169	172
Total des options				169	172
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares 0-5 Year High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	590	37	36
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	872	100	97
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	2 290	349	340
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	6 852	147	147
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	100 000	2 051	1 952
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	18 618	1 852	1 819
PowerShares Senior Loan Portfolio	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	6 032	184	181
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	1 725	67	65
Total des fonds/billets négociés en bourse				4 787	4 637
Coûts de transaction				(6)	–
Total des placements				70 135	68 131
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					648
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 342
Autres éléments d'actif moins le passif					215
Total de l'actif net					71 335



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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 du portefeuille	% de la VL
Obligations	93,4	Obligations	92,0
<i>Obligations</i>	<i>93,4</i>	<i>Obligations</i>	<i>92,2</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>
Trésorerie et placements à court terme	3,6	Trésorerie et placements à court terme	4,6
Actions	1,5	Fonds/billets négociés en bourse	4,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3	Actions	1,0
Options sur devises achetées	0,2	Autres éléments d'actif (de passif)	(2,1)
Options sur devises vendues	(0,0)		
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	26,9	États-Unis	30,9
Canada	24,0	Canada	27,5
Australie	8,7	Autres	7,0
Autres	7,1	Royaume-Uni	5,8
Royaume-Uni	6,7	Australie	5,1
Trésorerie et placements à court terme	3,6	Trésorerie et placements à court terme	4,6
Allemagne	3,3	Danemark	3,6
Pologne	3,0	Norvège	3,3
Japon	2,8	Bermudes	2,9
Norvège	2,7	Japon	2,8
Bermudes	2,2	Pologne	2,6
Danemark	1,9	Allemagne	1,5
Mexique	1,8	Belgique	1,5
Qatar	1,8	Mexique	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3	Irlande	1,0
Philippines	1,1	Chine	0,9
Russie	1,1	Autres éléments d'actif (de passif)	(2,1)
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	50,3	Obligations de sociétés	45,3
Obligations d'État étrangères	31,0	Obligations d'État étrangères	34,8
Prêts à terme	7,0	Prêts à terme	4,9
Obligations supranationales	4,0	Trésorerie et placements à court terme	4,6
Trésorerie et placements à court terme	3,6	Fonds/billets négociés en bourse	4,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3	Obligations supranationales	4,1
Obligations provinciales	1,0	Obligations provinciales	1,7
Énergie	0,6	Obligations fédérales	1,3
Services publics	0,5	Énergie	0,4
Services financiers	0,4	Services publics	0,3
Autres	0,2	Services financiers	0,3
Titres adossés à des créances mobilières	0,1	Titres adossés à des créances mobilières	0,1
		Autres	(0,2)
		Autres éléments d'actif (de passif)	(2,1)

Au 30 septembre 2018, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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	4 051 600	Achat	1 ^{er} octobre 2018	71,00 INR	35	111
Option d'achat sur devises AUD/USD	7 467 000	Achat	2 octobre 2018	0,73 USD	10	–
Option d'achat sur devises AUD/USD	5 600 000	Achat	2 octobre 2018	0,74 USD	6	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	1 920 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	6	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	640 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	2	–
Option d'achat sur devises EUR/NOK	4 070 000	Achat	14 décembre 2018	9,30 NOK	56	26
Option d'achat sur devises EUR/USD	2 510 000	Achat	20 décembre 2018	1,15 USD	17	25
Option d'achat sur devises EUR/USD	4 330 000	Achat	31 décembre 2018	1,10 USD	37	10
Total des options					169	172

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	(4 070 000)	Option d'achat vendue	14 décembre 2018	8,90 NOK	(8)	(1)
Total des options					(8)	(1)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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) latents(e)s \$ (en milliers)
(6)	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (OSE), décembre 2018	13 décembre 2018	150,24 JPY	(10 245)	10
Profits latents				(10 245)	10
(5)	Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), décembre 2018	6 décembre 2018	122,62 EUR	(929)	(9)
(Pertes) latentes				(929)	(9)
Total des contrats à terme standardisés				(11 174)	1

* 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	186	Livre sterling (238)	Dollar américain	4 octobre 2018	308	313	5
AA	306	Dollar canadien (232)	Dollar américain	4 octobre 2018	(306)	(300)	6
AA	240	Euro (278)	Dollar américain	4 octobre 2018	359	360	1
AA	2 246	Dollar canadien (1 690)	Dollar américain	5 octobre 2018	(2 246)	(2 183)	63
A	44 000	Peso chilien (65)	Dollar américain	5 octobre 2018	84	86	2
A	59 000	Peso chilien (87)	Dollar américain	5 octobre 2018	113	116	3
A	236 000	Peso colombien (78)	Dollar américain	5 octobre 2018	101	103	2
A	82	Dollar américain (1 810)	Couronne tchèque	5 octobre 2018	(106)	(106)	–
A	36 600	Forint hongrois (131)	Dollar américain	5 octobre 2018	169	170	1
A	79	Dollar américain (21 800)	Forint hongrois	5 octobre 2018	(102)	(101)	1
A	53	Dollar américain (14 800)	Forint hongrois	5 octobre 2018	(69)	(69)	–
A	2 460 000	Rupiah indonésienne (164)	Dollar américain	5 octobre 2018	212	213	1
A	1 180 000	Rupiah indonésienne (79)	Dollar américain	5 octobre 2018	102	103	1
A	93	Dollar américain (1 380 000)	Rupiah indonésienne	5 octobre 2018	(120)	(120)	–
A	130	Peso mexicain (7)	Dollar américain	5 octobre 2018	9	9	–
A	820	Peso mexicain (42)	Dollar américain	5 octobre 2018	54	56	2
A	370	Nouveau sol péruvien (111)	Dollar américain	5 octobre 2018	144	144	–
A	260	Zloty polonais (70)	Dollar américain	5 octobre 2018	90	91	1
A	16	Dollar américain (60)	Zloty polonais	5 octobre 2018	(21)	(21)	–
A	2 600	Rouble russe (38)	Dollar américain	5 octobre 2018	49	51	2
A	4 700	Rouble russe (71)	Dollar américain	5 octobre 2018	92	92	–
A	205	Dollar de Singapour (149)	Dollar américain	5 octobre 2018	193	193	–
A	570	Rand sud-africain (39)	Dollar américain	5 octobre 2018	50	52	2
A	700	Rand sud-africain (49)	Dollar américain	5 octobre 2018	63	64	1
A	770	Dollar taiwanais (25)	Dollar américain	5 octobre 2018	32	32	–
A	9 350	Dollar taiwanais (305)	Dollar américain	5 octobre 2018	394	397	3
A	5 400	Baht thaïlandais (166)	Dollar américain	5 octobre 2018	215	216	1
A	220	Livre turque (36)	Dollar américain	5 octobre 2018	46	47	1
A	60	Livre turque (9)	Dollar américain	5 octobre 2018	12	12	–
AA	2 195	Dollar canadien (6 135)	Zloty polonais	17 octobre 2018	(2 195)	(2 149)	46



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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	1 497	Dollar canadien	(10 000)	Couronne suédoise	17 octobre 2018	(1 497)	(1 455)	42
A	1 263	Dollar canadien	(968)	Dollar américain	19 octobre 2018	(1 263)	(1 250)	13
AA	478	Dollar canadien	(360)	Dollar américain	19 octobre 2018	(478)	(465)	13
A	1 158	Dollar canadien	(749)	Euro	2 novembre 2018	(1 158)	(1 126)	32
A	107	Dollar canadien	(69)	Euro	2 novembre 2018	(107)	(104)	3
A	1 752	Dollar canadien	(93 400)	Roupie indienne	2 novembre 2018	(1 752)	(1 652)	100
A	1 425	Dollar canadien	(1 090)	Dollar américain	2 novembre 2018	(1 425)	(1 406)	19
A	2 675	Dollar canadien	(2 815)	Dollar australien	7 novembre 2018	(2 675)	(2 627)	48
AA	805	Dollar canadien	(617)	Dollar américain	9 novembre 2018	(805)	(797)	8
A	236 000	Peso colombien	(78)	Dollar américain	9 novembre 2018	101	102	1
A	2 260 000	Rupiah indonésienne	(150)	Dollar américain	9 novembre 2018	194	194	–
A	880	Peso mexicain	(46)	Dollar américain	9 novembre 2018	59	60	1
A	44	Dollar américain	(160)	Zloty polonais	9 novembre 2018	(57)	(56)	1
AA	88	Dollar canadien	(67)	Dollar américain	9 novembre 2018	(88)	(86)	2
AA	4 374	Dollar canadien	(3 330)	Dollar américain	9 novembre 2018	(4 374)	(4 296)	78
AA	3 080	Dollar canadien	(2 377)	Dollar américain	30 novembre 2018	(3 080)	(3 066)	14
AA	2 383	Dollar canadien	(2 550)	Dollar australien	5 décembre 2018	(2 383)	(2 378)	5
AA	3 223	Dollar canadien	(271 300)	Yen japonais	5 décembre 2018	(3 223)	(3 096)	127
AA	696	Dollar canadien	(800)	Dollar néo-zélandais	5 décembre 2018	(696)	(684)	12
AA	470	Dollar canadien	(360)	Dollar américain	7 décembre 2018	(470)	(464)	6
AA	2 340	Dollar canadien	(1 363)	Livre sterling	12 décembre 2018	(2 340)	(2 299)	41
AA	4 316	Dollar canadien	(3 310)	Dollar américain	14 décembre 2018	(4 316)	(4 267)	49
AA	2 193	Dollar canadien	(1 670)	Dollar américain	14 décembre 2018	(2 193)	(2 153)	40
Profits latents								800
AA	107	Dollar américain	(149)	Dollar australien	4 octobre 2018	(138)	(139)	(1)
AA	31 400	Yen japonais	(282)	Dollar américain	4 octobre 2018	365	358	(7)
AA	284	Dollar américain	(434)	Dollar néo-zélandais	4 octobre 2018	(367)	(372)	(5)
AA	570	Dollar américain	(4 790)	Couronne norvégienne	4 octobre 2018	(736)	(761)	(25)
AA	353	Dollar américain	(3 210)	Couronne suédoise	4 octobre 2018	(456)	(467)	(11)
AA	44	Franc suisse	(45)	Dollar américain	4 octobre 2018	58	58	–
A	151	Dollar américain	(103 000)	Peso chilien	5 octobre 2018	(195)	(203)	(8)
A	79	Dollar américain	(236 000)	Peso colombien	5 octobre 2018	(102)	(103)	(1)
A	1 810	Couronne tchèque	(82)	Dollar américain	5 octobre 2018	106	106	–
A	151	Dollar américain	(2 260 000)	Rupiah indonésienne	5 octobre 2018	(195)	(195)	–
A	4	Dollar américain	(70)	Peso mexicain	5 octobre 2018	(5)	(5)	–
A	46	Dollar américain	(880)	Peso mexicain	5 octobre 2018	(60)	(61)	(1)
A	111	Dollar américain	(370)	Nouveau sol péruvien	5 octobre 2018	(144)	(145)	(1)
A	160	Zloty polonais	(44)	Dollar américain	5 octobre 2018	57	56	(1)
A	98	Dollar américain	(360)	Zloty polonais	5 octobre 2018	(126)	(126)	–
A	16	Dollar américain	(1 100)	Rouble russe	5 octobre 2018	(21)	(22)	(1)
A	91	Dollar américain	(6 200)	Rouble russe	5 octobre 2018	(117)	(122)	(5)
A	149	Dollar américain	(205)	Dollar de Singapour	5 octobre 2018	(193)	(194)	(1)
A	37	Dollar américain	(570)	Rand sud-africain	5 octobre 2018	(48)	(52)	(4)
A	47	Dollar américain	(700)	Rand sud-africain	5 octobre 2018	(61)	(64)	(3)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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	310	Dollar américain	(9 530)	Dollar taiwanais	5 octobre 2018	(401)	(405)	(4)
A	19	Dollar américain	(590)	Dollar taiwanais	5 octobre 2018	(25)	(25)	–
A	166	Dollar américain	(5 400)	Baht thaïlandais	5 octobre 2018	(214)	(216)	(2)
A	33	Dollar américain	(220)	Livre turque	5 octobre 2018	(42)	(47)	(5)
A	9	Dollar américain	(60)	Livre turque	5 octobre 2018	(11)	(12)	(1)
AA	257	Dollar américain	(1 070)	Real brésilien	5 octobre 2018	(332)	(342)	(10)
AA	400	Dollar américain	(531)	Dollar canadien	19 octobre 2018	531	516	(15)
A	48 400	Roupie indienne	(877)	Dollar canadien	2 novembre 2018	877	856	(21)
A	87	Dollar américain	(59 000)	Peso chilien	9 novembre 2018	(113)	(116)	(3)
A	21 800	Forint hongrois	(80)	Dollar américain	9 novembre 2018	103	102	(1)
A	71	Dollar américain	(4 700)	Rouble russe	9 novembre 2018	(92)	(92)	–
A	48	Dollar américain	(700)	Rand sud-africain	9 novembre 2018	(62)	(63)	(1)
A	306	Dollar américain	(9 350)	Dollar taiwanais	9 novembre 2018	(395)	(398)	(3)
A	167	Dollar américain	(5 400)	Baht thaïlandais	9 novembre 2018	(216)	(217)	(1)
A	35	Dollar américain	(220)	Livre turque	9 novembre 2018	(45)	(46)	(1)
AA	734	Dollar canadien	(490)	Euro	9 novembre 2018	(734)	(737)	(3)
AA	1 126	Dollar canadien	(7 100)	Couronne norvégienne	16 novembre 2018	(1 126)	(1 128)	(2)
AA	1 359	Dollar canadien	(20 000)	Peso mexicain	7 décembre 2018	(1 359)	(1 363)	(4)
A	150	Dollar canadien	(2 209)	Peso mexicain	14 décembre 2018	(150)	(151)	(1)
(Pertes) latentes								(153)
Total des contrats de change à terme								647
Total des instruments dérivés à la juste valeur								648



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 bénéfiques

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



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 1^{er} mai 2015

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

Les titres des séries FB et FB5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série FB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel 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 et PWT6 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWT6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

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

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

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

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

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



FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	20 mai 2015	1,45 % ³⁾	0,20 %	9,57	9,75
Série AR	31 août 2015	1,45 % ³⁾	0,23 %	9,66	9,85
Série D	20 mai 2015	0,90 %	0,15 %	9,61	9,80
Série F	20 mai 2015	0,50 % ⁵⁾	0,15 %	9,57	9,76
Série F6	12 janvier 2016	0,50 % ⁵⁾	0,15 %	12,89	13,35
Série FB	26 octobre 2015	0,65 %	0,20 %	9,63	9,82
Série FB5	26 octobre 2015	0,65 %	0,20 %	13,13	13,55
Série O	16 novembre 2017 ⁶⁾	— ¹⁾	— [*]	9,76	9,96
Série PW	20 mai 2015	1,00 % ⁹⁾	0,15 %	9,55	9,74
Série PWF	Aucun titre émis ⁷⁾	0,55 %	0,15 %	—	9,74
Série PWF6	Aucun titre émis ⁸⁾	0,55 %	0,15 %	—	14,20
Série PWF6	3 avril 2017	0,50 % ¹⁰⁾	0,15 %	9,65	9,84
Série PWF6	3 avril 2017	0,50 % ¹⁰⁾	0,15 %	13,93	14,35
Série PWT6	3 avril 2017	1,00 % ⁹⁾	0,15 %	13,64	14,16
Série PWX	21 août 2015	— ²⁾	— ²⁾	9,61	9,80
Série R	16 décembre 2015	— [*]	— [*]	9,61	9,80
Série SC	20 mai 2015	1,15 % ⁴⁾	0,20 %	9,55	9,74
Série S6	12 janvier 2016	1,15 % ⁴⁾	0,20 %	12,65	13,15
Série T6	16 septembre 2015	1,45 % ³⁾	0,20 %	12,40	12,92

* Sans objet.

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 3 avril 2017, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,50 %.
- 4) Avant le 3 avril 2017, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,25 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,65 %. Du 1^{er} juin au 27 septembre 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,55 %.
- 6) La date d'établissement initiale de la série est le 15 juillet 2015. Tous les titres de la série ont été rachetés le 25 octobre 2017. La série a été rétablie à un prix de 10,00 \$ le titre le 16 novembre 2017.
- 7) La date d'établissement initiale de la série est le 20 mai 2015. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.
- 8) 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.
- 9) Avant le 28 septembre 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,05 %.
- 10) Avant le 28 septembre 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,55 %.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 14 \$ et 44 652 \$ (14 \$ et 71 971 \$ 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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)

d) Prêt de titres

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

e) 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	1 100	3	80 – 830	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	320	3	77 – 133	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	198	(73)	–	125
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(73)	73	98	98
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	125	–	98	223

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	41	(21)	–	20
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(290)	21	425	156
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(249)	–	425	176

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à générer un revenu, tout en mettant l'accent sur la protection du capital, en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe de bonne qualité émis par des sociétés ou des gouvernements de toute envergure, partout dans le monde.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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	4 946	–	7 062	12 008
Dollar américain	19 719	275	(12 612)	7 382
Dollar néo-zélandais	1 917	–	(1 056)	861
Rouble russe	733	38	(93)	678
Couronne suédoise	2 551	–	(1 922)	629
Peso mexicain	1 916	–	(1 455)	461
Yen japonais	3 079	11	(2 728)	362
Livre sterling	2 290	–	(1 986)	304
Rupiah indonésienne	–	–	195	195
Peso colombien	–	–	102	102
Forint hongrois	–	–	102	102
Franc suisse	–	–	58	58
Peso argentin	–	11	–	11
Nouveau sol péruvien	–	–	(1)	(1)
Dollar de Singapour	–	–	(1)	(1)
Livre turque	–	–	(46)	(46)
Zloty polonais	2 145	–	(2 205)	(60)
Rand sud-africain	–	–	(63)	(63)
Peso chilien	–	–	(117)	(117)
Baht thaïlandais	–	–	(217)	(217)
Real brésilien	–	–	(342)	(342)
Dollar taïwanais	–	–	(399)	(399)
Couronne norvégienne	1 121	–	(1 889)	(768)
Roupie indienne	800	–	(6 032)	(5 232)
Euro	1 960	29	(11 357)	(9 368)
Total	43 177	364	(37 002)	6 539
% de l'actif net	60,5	0,5	(51,9)	9,1



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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	2 716	–	–	2 716
Roupie indienne	2 060	–	–	2 060
Dollar néo-zélandais	2 085	–	(600)	1 485
Rouble russe	670	–	–	670
Livre turque	542	14	–	556
Real brésilien	403	–	–	403
Dollar australien	4 134	–	(3 735)	399
Couronne norvégienne	1 164	–	(845)	319
Peso argentin	215	23	–	238
Yen japonais	3 292	–	(3 215)	77
Livre sterling	2 494	–	(2 455)	39
Peso mexicain	2 178	–	(2 140)	38
Couronne danoise	2 357	–	(2 383)	(26)
Euro	1 847	158	(2 934)	(929)
Franc suisse	–	–	(950)	(950)
Dollar américain	37 336	393	(39 481)	(1 752)
Couronne suédoise	3 178	176	(7 851)	(4 497)
Total	66 671	764	(66 589)	846
% de l'actif net	62,9	0,7	(62,8)	0,8

* 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 160 \$ ou 0,2 % du total de l'actif net (42 \$ ou 0,0 % 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 231 \$ ou 0,3 % du total de l'actif net (42 \$ ou 0,0 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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	4 924	(11 174)	4 050	(10 691)
1 an à 5 ans	18 486	—	36 792	—
5 ans à 10 ans	31 576	—	47 755	—
Plus de 10 ans	7 291	—	9 072	—
Total	62 277	(11 174)	97 669	(10 691)

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 2 348 \$ ou 3,3 % du total de l'actif net (3 790 \$ ou 3,6 % 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 3,1 % de l'actif net du Fonds (9,9 % 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	20,3	28,1
AA	10,6	11,4
A	24,9	25,1
BBB	22,1	18,3
Inférieure à BBB	8,7	7,8
Sans note	0,7	1,5
Total	87,3	92,2

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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

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

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

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

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

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

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	62 277	–	62 277	–	97 669	–	97 669
Actions	1 045	–	–	1 045	1 053	–	–	1 053
Options	–	172	–	172	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	4 637	–	–	4 637	4 775	–	–	4 775
Actifs dérivés	10	800	–	810	–	453	–	453
Passifs dérivés	(9)	(154)	–	(163)	(192)	(1 199)	–	(1 391)
Placements à court terme	–	1 614	–	1 614	–	4 326	–	4 326
Total	5 683	64 709	–	70 392	5 636	101 249	–	106 885

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.