

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers de dollars US (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	9,18	9,40
Placements à la juste valeur	6 638	7 591	Série D	9,26	9,48
Trésorerie et équivalents de trésorerie	192	125	Série F	9,28	9,50
Intérêts courus à recevoir	53	78	Série F6	12,85	13,35
Sommes à recevoir pour placements vendus	10	64	Série FB	9,57	9,79
Sommes à recevoir pour titres émis	–	17	Série FB5	13,33	13,76
Couverture sur contrats à terme standardisés	18	111	Série PW	9,27	9,49
Profits latents sur les contrats dérivés	28	28	Série PWF	–	9,50
Total de l'actif	6 939	8 014	Série PWF6	–	14,37
			Série PWFB	9,67	9,89
PASSIF			Série PWFB5	14,10	14,55
Passifs courants			Série PWT6	13,81	14,35
Sommes à payer pour placements achetés	105	206	Série PWX	9,28	9,49
Sommes à payer pour titres rachetés	9	1	Série SC	9,15	9,37
Sommes à payer au gestionnaire	–	1	Série S6	12,15	12,67
Obligation pour options vendues	–	–	Série T6	12,91	13,46
Pertes latentes sur les contrats dérivés	64	68			
Total du passif	178	276			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	6 761	7 738			
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série A	113	155			
Série D	4	2			
Série F	4 218	2 137			
Série F6	138	25			
Série FB	2	2			
Série FB5	2	2			
Série PW	1 560	1 181			
Série PWF	–	3 389			
Série PWF6	–	118			
Série PWFB	154	1			
Série PWFB5	1	1			
Série PWT6	1	1			
Série PWX	241	248			
Série SC	324	473			
Série S6	2	2			
Série T6	1	1			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 de dollars US (sauf les montants par titre)

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série PWX	–	6
Dividendes	6	4	Série SC	(4)	5
Revenu d'intérêts	149	185	Série S6	–	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série T6	–	–
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(14)	(466)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Profit (perte) net(te) latent(e)	(154)	468	Série A	(0,12)	0,14
Total des revenus (pertes)	(13)	191	Série D	(0,06)	0,28
Charges (note 6)			Série F	(0,03)	0,14
Frais de gestion	32	40	Série F6	(0,02)	0,32
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	Série FB	(0,06)	0,15
Frais d'administration	6	8	Série FB5	(0,09)	0,22
Intérêts débiteurs	–	1	Série PW	(0,07)	0,12
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	5	5	Série PWF	(0,06)	0,14
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–	Série PWF6	(0,09)	0,20
Autres	1	1	Série PWFB	(0,04)	0,15
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	43	54	Série PWFB5	(0,08)	0,23
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série PWT6	(0,10)	0,20
Charges nettes	43	54	Série PWX	(0,02)	0,19
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(56)	137	Série SC	(0,11)	0,11
Impôt étranger retenu à la source	–	–	Série S6	(0,13)	0,16
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série T6	(0,14)	0,16
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(56)	137			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série A	(6)	7			
Série D	–	–			
Série F	(12)	35			
Série F6	(1)	1			
Série FB	–	–			
Série FB5	–	–			
Série PW	(11)	15			
Série PWF	(22)	66			
Série PWF6	–	2			
Série PWFB	–	–			
Série PWFB5	–	–			
Série PWT6	–	–			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 de dollars US

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série D		Série F		Série F6		Série FB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	155	285	2	2	2 137	2 900	25	213	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	(6)	7	–	–	(12)	35	(1)	1	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	(2)	–	–	(65)	(39)	(2)	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(1)	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	(2)	–	–	(65)	(39)	(3)	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	13	–	2	5	3 960	1 043	117	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1	2	–	–	39	32	3	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(49)	(124)	–	(5)	(1 841)	(1 382)	(3)	(188)	–	–
Total des opérations sur les titres	(35)	(122)	2	–	2 158	(307)	117	(188)	–	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(42)	(117)	2	–	2 081	(311)	113	(187)	–	–
À la clôture	113	168	4	2	4 218	2 589	138	26	2	2

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	16	30	–	–	225	302	2	15	–	–
Émis	1	–	–	1	422	108	9	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	4	3	–	–	–	–
Rachetés	(5)	(12)	–	(1)	(197)	(143)	–	(13)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	12	18	–	–	454	270	11	2	–	–

	Série FB5		Série PW		Série PWF		Série PWF6		Série PWF6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2	2	1 181	1 117	3 389	3 715	118	–	1	–
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	–	–	(11)	15	(22)	66	–	2	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	(23)	(19)	(17)	(79)	(1)	(3)	(1)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(1)	(3)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(1)	–	–	(1)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(24)	(19)	(17)	(80)	(2)	(6)	(1)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	773	227	443	1 685	–	189	153	1
Réinvestissement des distributions	–	–	12	9	11	67	1	4	1	–
Paiements au rachat de titres	–	–	(371)	(9)	(3 804)	(498)	(117)	(5)	–	–
Total des opérations sur les titres	–	–	414	227	(3 350)	1 254	(116)	188	154	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	–	–	379	223	(3 389)	1 240	(118)	184	153	1
À la clôture	2	2	1 560	1 340	–	4 955	–	184	154	1

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	124	116	357	386	8	–	–	–
Émis	–	–	83	24	47	174	–	12	16	–
Réinvestissement des distributions	–	–	1	1	1	7	–	–	–	–
Rachetés	–	–	(40)	(1)	(405)	(51)	(8)	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	–	–	168	140	–	516	–	12	16	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 de dollars US

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série PWF5		Série PWT6		Série PWX		Série SC		Série S6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	-	1	-	248	292	473	541	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	-	-	-	-	-	6	(4)	5	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	(5)	-	(5)	(5)	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(5)	-	(5)	(5)	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	1	-	1	-	-	444	277	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	5	-	4	4	-	-
Palements au rachat de titres	-	-	-	-	(7)	(5)	(588)	(388)	-	-
Total des opérations sur les titres	-	1	-	1	(2)	(5)	(140)	(107)	-	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	1	-	1	(7)	1	(149)	(107)	-	-
À la clôture	1	1	1	1	241	293	324	434	2	2
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	26	31	50	57	-	-
Émis	-	-	-	-	-	-	49	30	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	(1)	-	(64)	(41)	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	-	-	26	31	35	46	-	-
	Série T6		Total							
	\$		\$							
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	1	7 738	9 072						
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	-	-	(56)	137						
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(120)	(147)						
Gains en capital	-	-	-	-						
Remboursement de capital	-	-	(2)	(3)						
Rabais sur les frais de gestion	-	-	(1)	(1)						
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(123)	(151)						
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	5 905	3 429						
Réinvestissement des distributions	-	-	77	118						
Palements au rachat de titres	-	-	(6 780)	(2 604)						
Total des opérations sur les titres	-	-	(798)	943						
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	(977)	929						
À la clôture	1	1	6 761	10 001						
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres									
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-								
Émis	-	-								
Réinvestissement des distributions	-	-								
Rachetés	-	-								
Titres en circulation, à la clôture	-	-								

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 de dollars US

	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	(56)	137
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	138	466
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	154	(468)
Achat de placements	(2 511)	(7 115)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 123	6 052
Variation des intérêts courus à recevoir	25	1
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(1)	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	93	155
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	965	(772)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	4 963	1 787
Paievements au rachat de titres	(5 813)	(933)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(46)	(33)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(896)	821

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

	69	49
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	125	111
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(2)	3
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	192	163

Trésorerie	192	163
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	192	163

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

Dividendes reçus	6	4
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	174	186
Intérêts versés	–	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Aegis Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	32	32
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	France	Prêts à terme	10 000	10	10
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 973	10	10
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	80 000	82	79
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	22
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Banque asiatique de développement 6,00 % 24-02-2021	Supranationales	s.o.	1 750 000 INR	28	23
Banque asiatique de développement 6,45 % 08-08-2021	Supranationales	s.o.	1 130 000 INR	17	15
Banque asiatique de développement 5,90 % 20-12-2022	Supranationales	s.o.	2 730 000 INR	41	35
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 900	10	10
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	17	16
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	25	23
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	16
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	23
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 750	10	10
bcIMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	8



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 524	3	4
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	6 476	6	6
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	18
Camelot Finance SA 7,875 % 15-10-2024, rachetables 2019	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	19 850	20	20
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	10 000	10	10
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Banque canadienne de l'Ouest 2,751 % 29-06-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 875	10	10
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	7 382	7	7
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 950	10	10
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Central 1 Credit Union 2,60 % 07-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	4
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
CI Financial Corp. 3,52 % 20-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	Norvège	Gouvernements étrangers	1 000 000 NOK	125	123
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 850	10	10
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	20 000	20	20
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	35 000	40	37
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	43 183	43	41
Cooperatieve Rabobank U.A., taux variable 27-11-2019	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 SEK	122	112
Corel Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-05-2024	Canada	Prêts à terme	10 000	10	10
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	6 911	7	7
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 890	2	2
Danske Bank AS, taux variable 22-05-2020	Danemark	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 SEK	120	114
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	49 875	50	50
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 875	10	10
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	7
Enbridge Inc. 3,70 % 15-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	66	67
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 CAD	65	59
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	16
ENC Holding Corp., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	571	1	1
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 429	9	9
Energcare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Energcare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	16
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	25	24



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
République fédérale d'Allemagne 1,25 % 15-08-2048	Allemagne	Gouvernements étrangers	60 000 EUR	73	73
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	23
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000	20	20
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	22
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	9 875	9	9
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
General Electric Capital Corp., taux variable 30-07-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 SEK	123	113
General Electric Co. 8,35 % 03-09-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 MXN	56	53
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 774	10	10
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	16
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
The Goldman Sachs Group Inc. 5,20 % 17-12-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 NZD	154	136
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-10-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	104	104
Gouvernement des Bermudes 5,60 % 20-07-2020	Bermudes	Gouvernements étrangers	10 000	10	10
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	200 000	202	191
Gouvernement de l'Irlande 1,00 % 15-05-2026	Irlande	Gouvernements étrangers	25 000 EUR	27	30
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	Japon	Gouvernements étrangers	25 000 000 JPY	236	220
Gouvernement du Qatar 6,55 % 09-04-2019	Qatar	Gouvernements étrangers	100 000	104	102
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	5 000 000 RUB	86	70
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	9 900	10	10
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	9 625	10	10
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Halo Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 963	3	3
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	7 037	7	7
Hearthside Group Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 304	1	1
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	8 674	9	9
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Hillman Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 950	10	10
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
HUB International Ltée 7,00 % 01-05-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 950	10	10
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	8
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	9 375	9	9
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	Supranationales	s.o.	5 120 000 MXN	251	252
International Textile Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 938	10	10
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 875	10	10
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
JBS USA Lux SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2022	Brésil	Prêts à terme	9 924	10	10
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
The KeyW Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 535	9	10
Kommunalbanken AS, taux variable 26-05-2021	Norvège	Gouvernements étrangers	50 000 NZD	36	33
Kraft Heinz Foods Co. 3,00 % 01-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	48	45
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Banque Laurentienne du Canada 3,00 % 12-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	23
Banque Laurentienne du Canada 3,45 % 27-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	9 000	9	9
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	30
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Mastronardi Produce Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-04-2025	Canada	Prêts à terme	9 950	10	10
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	12	12
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
McDermott Technology Americas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 950	10	10
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	32	30
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	8 864	9	9
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Molson Coors International LP 2,84 % 15-07-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 CAD	71	67
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Mondelez International Inc. 4,13 % 07-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	30
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	4 813	5	5
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 950	10	10
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	9 250	9	10
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	32	30
OpenLink International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 850	10	10
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 950	10	10
OZ Management LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	8 000	8	8
Paradigm Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	48 508	48	48
Parkland Fuel Corp. 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	38	39
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	19 000	5	4
Pisces Midco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	15 000	15	15
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	9 900	9	10



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Polar US Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 950	10	10
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000 CAD	15	15
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	Australie	Gouvernements étrangers	250 000 AUD	192	176
R1 RCM Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	8 175	8	8
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
République de l'Argentine 5,88 % 11-01-2028	Argentine	Gouvernements étrangers	70 000	66	56
République de l'Argentine 6,88 % 11-01-2048	Argentine	Gouvernements étrangers	15 000	15	12
République de Pologne, taux variable 25-01-2026	Pologne	Gouvernements étrangers	575 000 PLN	153	153
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 925	9	10
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	43	39
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 814	10	10
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	10 000 EUR	12	12
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	10 000	10	10
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
SIWF Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Solenis International LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	9 950	10	10
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000 CAD	31	34
Spirit AeroSystems Inc. 3,95 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
SRS Distribution Inc. 8,25 % 01-07-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 850	10	10
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 925	10	10
Starfruit US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Superior Plus LP 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026	Australie	Sociétés – Non convertibles	70 000	71	67
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Talen Energy Supply LLC 9,50 % 15-07-2022, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	27	30
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	5 000	4	4
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	9
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	9 950	10	10
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
T-Mobile USA Inc. 6,50 % 15-01-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	21
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	22
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	32	30
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	22
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	Australie	Gouvernements étrangers	200 000 AUD	154	144
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 875	10	10
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	19 649	20	20
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	9
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	100 000 GBP	168	162
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	150 000	147	147
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	20 000	20	20
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 950	10	10
Volkswagen Financial Services NV 1,75 % 17-04-2020	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	50 000 GBP	78	65
VVC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	47	44
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	26
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	9 621	10	10
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 813	10	10
Total des obligations				6 387	6 163
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	500	10	9
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	666	12	13
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	397	8	8
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	923	18	18
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	385	3	1
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	864	9	10
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	1 265	23	25
Total des actions				83	84
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				16	17
Total des options				16	17
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares 0-5 Year High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	157	7	7
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	232	20	20
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	566	66	65
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 823	29	30
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	2 144	168	162
PowerShares Senior Loan Portfolio	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	1 605	37	37
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	459	13	13
Total des fonds/billets négociés en bourse				340	334



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	5 198	39	40
Total des fonds communs de placement				39	40
Coûts de transaction				(3)	–
Total des placements				6 862	6 638
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(36)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					–
Trésorerie et équivalents de trésorerie					192
Autres éléments d'actif moins le passif					(33)
Total de l'actif net					6 761



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	91,2
<i>Obligations</i>	<i>91,2</i>
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>(0,0)</i>
Fonds/billets négociés en bourse	4,9
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Actions	1,2
Fonds communs de placement	0,6
Options sur devises achetées	0,3
Options sur devises vendues	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,0)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	38,5
Canada	25,2
Australie	5,7
Autres	4,4
Royaume-Uni	3,5
Japon	3,3
Bermudes	3,0
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Norvège	2,3
Pologne	2,3
Allemagne	2,2
Pays-Bas	2,0
Danemark	1,7
Qatar	1,5
Belgique	1,5
Philippines	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,0)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	43,1
Obligations d'État étrangères	26,4
Prêts à terme	16,7
Fonds/billets négociés en bourse	4,9
Obligations supranationales	4,8
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Fonds communs de placement	0,6
Énergie	0,5
Services publics	0,4
Services financiers	0,3
Autres	0,3
Obligations provinciales	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,0)

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	94,5
<i>Obligations</i>	<i>94,8</i>
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>(0,3)</i>
Fonds/billets négociés en bourse	1,6
Trésorerie et placements à court terme	1,6
Actions	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Fonds communs de placement	0,5

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	37,2
Canada	22,2
Autres	7,3
Australie	5,3
Royaume-Uni	4,7
Japon	3,7
Pologne	2,7
Belgique	2,6
Bermudes	2,5
Norvège	2,1
Turquie	2,1
Argentine	2,0
Pays-Bas	1,8
Danemark	1,6
Trésorerie et placements à court terme	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	43,7
Obligations d'État étrangères	32,6
Prêts à terme	10,5
Obligations supranationales	6,7
Fonds/billets négociés en bourse	1,6
Trésorerie et placements à court terme	1,6
Obligations fédérales	0,7
Énergie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Fonds communs de placement	0,5
Services publics	0,4
Obligations provinciales	0,3
Services financiers	0,2



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
Option d'achat sur devises USD/INR	535 300	Achat	1 ^{er} octobre 2018	71,00 INR	4	11
Option d'achat sur devises AUD/USD	733 000	Achat	2 octobre 2018	0,73 USD	1	–
Option d'achat sur devises AUD/USD	550 000	Achat	2 octobre 2018	0,74 USD	–	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	190 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	–	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	60 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	–	–
Option d'achat sur devises EUR/NOK	540 000	Achat	14 décembre 2018	9,30 NOK	6	3
Option d'achat sur devises EUR/USD	310 000	Achat	20 décembre 2018	1,15 USD	2	2
Option d'achat sur devises EUR/USD	410 000	Achat	31 décembre 2018	1,10 USD	3	1
Total des options					16	17

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 \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
Option d'achat vendue sur devises EUR/NOK	(540 000)	Option d'achat vendue	14 décembre 2018	8,90 NOK	(1)	–
Total des options					(1)	–



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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* \$ US (en milliers)	Profits (pertes) latents \$ US (en milliers)
(1)	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (OSE), décembre 2018	13 décembre 2018	150,24 JPY	(1 321)	1
Profits latents				(1 321)	1
(1)	Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), décembre 2018	6 décembre 2018	122,62 EUR	(144)	(1)
(Pertes) latentes				(144)	(1)
Total des contrats à terme standardisés				(1 465)	–

* 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ US (en milliers)	Profits latents \$ US (en milliers)	
AA	23	Livre sterling (30)	Dollar américain	4 octobre 2018	30	30	–
AA	38	Dollar canadien (29)	Dollar américain	4 octobre 2018	29	30	1
AA	30	Euro (35)	Dollar américain	4 octobre 2018	35	35	–
AA	3 575	Peso mexicain (190)	Dollar américain	5 octobre 2018	190	191	1
A	11 000	Peso chilien (16)	Dollar américain	5 octobre 2018	16	16	–
A	15 000	Peso chilien (22)	Dollar américain	5 octobre 2018	22	23	1
A	59 000	Peso colombien (20)	Dollar américain	5 octobre 2018	20	20	–
A	20	Dollar américain (450)	Couronne tchèque	5 octobre 2018	(20)	(20)	–
A	9 100	Forint hongrois (33)	Dollar américain	5 octobre 2018	33	33	–
A	13	Dollar américain (3 600)	Forint hongrois	5 octobre 2018	(13)	(13)	–
A	20	Dollar américain (5 500)	Forint hongrois	5 octobre 2018	(20)	(20)	–
A	610 000	Rupiah indonésienne (41)	Dollar américain	5 octobre 2018	41	41	–
A	300 000	Rupiah indonésienne (20)	Dollar américain	5 octobre 2018	20	20	–
A	23	Dollar américain (340 000)	Rupiah indonésienne	5 octobre 2018	(23)	(23)	–
A	40	Peso mexicain (2)	Dollar américain	5 octobre 2018	2	2	–
A	200	Peso mexicain (10)	Dollar américain	5 octobre 2018	10	10	–
A	90	Nouveau sol péruvien (27)	Dollar américain	5 octobre 2018	27	27	–
A	60	Zloty polonais (16)	Dollar américain	5 octobre 2018	16	16	–
A	3	Dollar américain (10)	Zloty polonais	5 octobre 2018	(3)	(3)	–
A	600	Rouble russe (9)	Dollar américain	5 octobre 2018	9	9	–
A	1 200	Rouble russe (18)	Dollar américain	5 octobre 2018	18	18	–
A	51	Dollar de Singapour (37)	Dollar américain	5 octobre 2018	37	37	–
A	140	Rand sud-africain (10)	Dollar américain	5 octobre 2018	10	10	–
A	180	Rand sud-africain (12)	Dollar américain	5 octobre 2018	12	12	–
A	2 340	Dollar taïwanais (76)	Dollar américain	5 octobre 2018	76	77	1
A	190	Dollar taïwanais (6)	Dollar américain	5 octobre 2018	6	6	–
A	1 400	Baht thaïlandais (43)	Dollar américain	5 octobre 2018	43	43	–
A	20	Livre turque (3)	Dollar américain	5 octobre 2018	3	3	–
A	50	Livre turque (8)	Dollar américain	5 octobre 2018	8	8	–
AA	154	Dollar américain (565)	Zloty polonais	17 octobre 2018	(154)	(153)	1



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ US (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ US (en milliers)	
AA	252	Dollar américain (2 210)	Couronne suédoise	17 octobre 2018	(252)	(249)	3
AA	31	Dollar canadien (30)	Dollar américain	19 octobre 2018	(31)	(30)	1
A	31	Dollar américain (26)	Euro	2 novembre 2018	(31)	(31)	–
A	12	Dollar américain (10)	Euro	2 novembre 2018	(12)	(12)	–
A	177	Dollar américain (12 300)	Roupie indienne	2 novembre 2018	(177)	(168)	9
A	206	Dollar américain (285)	Dollar australien	7 novembre 2018	(206)	(206)	–
AA	62	Dollar canadien (47)	Dollar américain	9 novembre 2018	47	47	–
AA	88	Dollar canadien (68)	Dollar américain	9 novembre 2018	68	69	1
AA	265	Dollar canadien (203)	Dollar américain	9 novembre 2018	203	205	2
A	59 000	Peso colombien (20)	Dollar américain	9 novembre 2018	20	20	–
A	570 000	Rupiah indonésienne (38)	Dollar américain	9 novembre 2018	38	38	–
A	220	Peso mexicain (11)	Dollar américain	9 novembre 2018	11	11	–
A	11	Dollar américain (40)	Zloty polonais	9 novembre 2018	(11)	(11)	–
AA	123	Dollar américain (1 000)	Couronne norvégienne	16 novembre 2018	(123)	(123)	–
AA	223	Dollar américain (24 700)	Yen japonais	5 décembre 2018	(223)	(219)	4
AA	63	Dollar américain (94)	Dollar néo-zélandais	5 décembre 2018	(63)	(63)	–
AA	230	Dollar américain (174)	Livre sterling	12 décembre 2018	(230)	(228)	2
Profits latents						27	
AA	14	Dollar américain (19)	Dollar australien	4 octobre 2018	(14)	(14)	–
AA	3 900	Yen japonais (35)	Dollar américain	4 octobre 2018	35	34	(1)
AA	35	Dollar américain (54)	Dollar néo-zélandais	4 octobre 2018	(35)	(35)	–
AA	71	Dollar américain (600)	Couronne norvégienne	4 octobre 2018	(71)	(73)	(2)
AA	44	Dollar américain (400)	Couronne suédoise	4 octobre 2018	(44)	(45)	(1)
AA	5	Franc suisse (5)	Dollar américain	4 octobre 2018	5	5	–
AA	173	Dollar américain (3 575)	Peso mexicain	5 octobre 2018	(173)	(191)	(18)
A	38	Dollar américain (26 000)	Peso chilien	5 octobre 2018	(38)	(39)	(1)
A	20	Dollar américain (59 000)	Peso colombien	5 octobre 2018	(20)	(20)	–
A	450	Couronne tchèque (20)	Dollar américain	5 octobre 2018	20	20	–
A	38	Dollar américain (570 000)	Rupiah indonésienne	5 octobre 2018	(38)	(38)	–
A	1	Dollar américain (20)	Peso mexicain	5 octobre 2018	(1)	(1)	–
A	12	Dollar américain (220)	Peso mexicain	5 octobre 2018	(12)	(12)	–
A	27	Dollar américain (90)	Nouveau sol péruvien	5 octobre 2018	(27)	(27)	–
A	40	Zloty polonais (11)	Dollar américain	5 octobre 2018	11	11	–
A	24	Dollar américain (90)	Zloty polonais	5 octobre 2018	(24)	(24)	–
A	4	Dollar américain (300)	Rouble russe	5 octobre 2018	(4)	(4)	–
A	22	Dollar américain (1 500)	Rouble russe	5 octobre 2018	(22)	(23)	(1)
A	37	Dollar américain (51)	Dollar de Singapour	5 octobre 2018	(37)	(37)	–
A	9	Dollar américain (140)	Rand sud-africain	5 octobre 2018	(9)	(10)	(1)
A	12	Dollar américain (180)	Rand sud-africain	5 octobre 2018	(12)	(13)	(1)
A	6	Dollar américain (170)	Dollar taïwanais	5 octobre 2018	(6)	(6)	–
A	77	Dollar américain (2 360)	Dollar taïwanais	5 octobre 2018	(77)	(78)	(1)
A	43	Dollar américain (1 400)	Baht thaïlandais	5 octobre 2018	(43)	(43)	–
A	1	Dollar américain (10)	Livre turque	5 octobre 2018	(1)	(1)	–
A	9	Dollar américain (60)	Livre turque	5 octobre 2018	(9)	(10)	(1)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ US (en milliers)	(Pertes) latentes \$ US (en milliers)
AA	34	Dollar américain	(140)	Real brésilien	5 octobre 2018	(34)	(35)	(1)
A	6 900	Roupie indienne	(95)	Dollar américain	2 novembre 2018	95	94	(1)
AA	1 868	Dollar américain	(2 450)	Dollar canadien	9 novembre 2018	(1 868)	(1 898)	(30)
AA	38	Dollar américain	(50)	Dollar canadien	9 novembre 2018	(38)	(38)	–
A	22	Dollar américain	(15 000)	Peso chilien	9 novembre 2018	(22)	(23)	(1)
A	5 500	Forint hongrois	(20)	Dollar américain	9 novembre 2018	20	20	–
A	18	Dollar américain	(1 200)	Rouble russe	9 novembre 2018	(18)	(18)	–
A	12	Dollar américain	(180)	Rand sud-africain	9 novembre 2018	(12)	(12)	–
A	76	Dollar américain	(2 340)	Dollar taiwanais	9 novembre 2018	(76)	(76)	–
A	43	Dollar américain	(1 400)	Baht thaïlandais	9 novembre 2018	(43)	(43)	–
A	8	Dollar américain	(50)	Livre turque	9 novembre 2018	(8)	(8)	–
AA	73	Dollar américain	(64)	Euro	9 novembre 2018	(73)	(74)	(1)
AA	117	Dollar américain	(162)	Dollar australien	5 décembre 2018	(117)	(118)	(1)
AA	181	Dollar américain	(3 430)	Peso mexicain	7 décembre 2018	(181)	(181)	–
A	51	Dollar américain	(975)	Peso mexicain	14 décembre 2018	(51)	(51)	–
(Pertes) latentes								(63)
Total des contrats de change à terme								(36)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(36)



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 américains, 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 américain 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 américains 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 américains 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 américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

Entités structurées et entreprises associées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. Mackenzie a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et elle a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée, ni la définition d'une entreprise associée, puisque le Fonds n'a conclu ni contrat, ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités, ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

5. Impôts sur les bénéfices

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. Le Fonds entend distribuer la totalité de son bénéfice net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de sorte à n'être assujéti à aucun impôt sur les bénéfices autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 9 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2018 et 2017 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2018, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). En outre, le Fonds maintient des positions de trésorerie et de placements à court terme suffisantes pour assurer une liquidité adéquate. Le Fonds peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar américain, 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 de dollars US, 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 montants minimaux ci-dessous sont calculés en dollars américains.

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 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 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 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 TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

9. Renseignements propres au Fonds (en milliers de dollars US, 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 (\$ US)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	20 mai 2015	1,55 % ²⁾	0,20 %	9,18	9,40
Série D	20 mai 2015	1,00 %	0,15 %	9,26	9,47
Série F	20 mai 2015	0,65 % ⁴⁾	0,15 %	9,28	9,50
Série F6	22 septembre 2015	0,65 % ⁴⁾	0,15 %	12,85	13,34
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	9,57	9,79
Série FB5	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	13,33	13,76
Série PW	20 mai 2015	1,15 %	0,15 %	9,27	9,49
Série PWF	Aucun titre émis ⁵⁾	0,65 %	0,15 %	–	9,50
Série PWF6	Aucun titre émis ⁶⁾	0,65 %	0,15 %	–	14,37
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	9,67	9,89
Série PWFB5	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	14,10	14,54
Série PWT6	3 avril 2017	1,15 %	0,15 %	13,81	14,35
Série PWX	9 juillet 2015	— ¹⁾	— ¹⁾	9,28	9,49
Série SC	20 mai 2015	1,25 % ³⁾	0,20 %	9,15	9,37
Série S6	23 juin 2015	1,25 % ³⁾	0,20 %	12,15	12,66
Série T6	12 janvier 2016	1,55 % ²⁾	0,20 %	12,91	13,46

1) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

2) Avant le 3 avril 2017, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,60 %.

3) Avant le 3 avril 2017, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,40 %.

4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,75 %.

5) 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.

6) 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.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie détenait un placement de 19 \$ (19 \$ au 31 mars 2018) dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 469 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

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



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

e) Conventions de crédit non financées

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

	Montant d'engagement non financé total (\$)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
30 septembre 2018	93	3	10 – 63	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	30	3	7 – 13	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	7	(6)	–	1
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(36)	6	18	(12)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(29)	–	18	(11)

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3	(3)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(26)	3	111	88
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(23)	–	111	88

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

9. Renseignements propres au Fonds (en milliers de dollars US, 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 américains, 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	320	–	589	909
Peso mexicain	305	–	(222)	83
Dollar néo-zélandais	169	–	(98)	71
Rouble russe	70	–	(18)	52
Couronne suédoise	339	–	(294)	45
Rupiah indonésienne	–	–	38	38
Yen japonais	220	1	(184)	37
Livre sterling	227	–	(198)	29
Peso colombien	–	–	20	20
Forint hongrois	–	–	20	20
Franc suisse	–	–	5	5
Peso argentin	–	3	–	3
Livre turque	–	–	(8)	(8)
Zloty polonais	153	–	(164)	(11)
Rand sud-africain	–	–	(13)	(13)
Dollar canadien	1 849	–	(1 865)	(16)
Peso chilien	–	–	(23)	(23)
Real brésilien	–	–	(35)	(35)
Baht thaïlandais	–	–	(43)	(43)
Couronne norvégienne	123	–	(196)	(73)
Dollar taïwanais	–	–	(77)	(77)
Roupie indienne	73	–	(609)	(536)
Euro	118	4	(869)	(747)
Total	3 966	8	(4 244)	(270)
% de l'actif net	58,7	0,1	(62,8)	(4,0)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

9. Renseignements propres au Fonds (en milliers de dollars US, 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* (\$)
Roupie indienne	214	–	–	214
Zloty polonais	208	–	–	208
Dollar canadien	2 164	–	(1 977)	187
Livre turque	164	–	–	164
Dollar néo-zélandais	186	–	(57)	129
Rouble russe	105	–	–	105
Couronne suédoise	363	37	(332)	68
Real brésilien	62	–	–	62
Peso argentin	49	5	–	54
Dollar australien	340	–	(305)	35
Couronne norvégienne	127	–	(103)	24
Yen japonais	236	–	(227)	9
Peso mexicain	360	–	(353)	7
Livre sterling	247	–	(240)	7
Franc suisse	–	–	(72)	(72)
Euro	44	15	(184)	(125)
Total	4 869	57	(3 850)	1 076
% de l'actif net	62,9	0,7	(49,8)	13,8

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar américain avait connu une hausse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 22 \$ ou 0,3 % du total de l'actif net (diminué de 54 \$ ou 0,7 % au 31 mars 2018). De même, si le dollar américain avait connu une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 35 \$ ou 0,5 % du total de l'actif net (augmenté de 54 \$ ou 0,7 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

9. Renseignements propres au Fonds (en milliers de dollars US, 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	435	(1 465)	347	(1 123)
1 an à 5 ans	1 483	–	2 392	–
5 ans à 10 ans	3 729	–	3 958	–
Plus de 10 ans	516	–	642	–
Total	6 163	(1 465)	7 339	(1 123)

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 160 \$ ou 2,4 % du total de l'actif net (242 \$ ou 3,1 % 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 3,7 % de l'actif net du Fonds (6,5 % 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	15,8	18,9
AA	10,3	11,0
A	22,7	25,0
BBB	16,8	16,9
Inférieure à BBB	24,7	21,5
Sans note	0,9	1,5
Total	91,2	94,8

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

9. Renseignements propres au Fonds (en milliers de dollars US, 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	–	6 163	–	6 163	–	7 339	–	7 339
Actions	84	–	–	84	87	–	–	87
Options	–	17	–	17	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	334	–	–	334	125	–	–	125
Fonds communs de placement	40	–	–	40	40	–	–	40
Actifs dérivés	1	27	–	28	–	28	–	28
Passifs dérivés	(1)	(63)	–	(64)	(22)	(46)	–	(68)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	21	–	21
Total	458	6 144	–	6 602	230	7 342	–	7 572

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.