

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 DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)		30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	10,63	10,71
Placements à la juste valeur	569 278	477 059	Série AR	10,79	10,87
Trésorerie et équivalents de trésorerie	77 465	79 341	Série D	10,63	10,72
Intérêts courus à recevoir	985	714	Série F	10,69	10,77
Dividendes à recevoir	1 123	1 060	Série F5	14,73	15,01
Sommes à recevoir pour placements vendus	997	2 535	Série FB	10,47	10,55
Sommes à recevoir pour titres émis	1 553	5 585	Série FB5	14,62	14,91
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	16	Série O	10,58	10,67
Couverture sur contrats à terme standardisés	1 343	–	Série PW	10,78	10,86
Profits latents sur les contrats dérivés	2 291	656	Série PWF	–	10,77
Total de l'actif	655 035	566 966	Série PWF5	–	15,03
			Série PWFB	9,90	9,98
PASSIF			Série PWFB5	14,31	14,55
Passifs courants			Série PWT5	14,46	14,81
Sommes à payer pour placements achetés	31 987	14 285	Série PWX	10,64	10,72
Sommes à payer pour titres rachetés	920	863	Série PWX5	15,07	15,27
Sommes à payer au gestionnaire	–	42	Série S	9,91	9,99
Dividendes à payer sur les titres vendus à découvert	110	–	Série T5	14,36	14,72
Obligation pour options vendues	5	–	Série UM	9,87	9,94
Pertes latentes sur les contrats dérivés	970	1 195			
Total du passif	33 992	16 385			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	621 043	550 581			
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série A	113 604	124 737			
Série AR	690	555			
Série D	421	452			
Série F	372 403	211 516			
Série F5	10 489	4 002			
Série FB	93	130			
Série FB5	1	1			
Série O	30 950	9 459			
Série PW	57 382	26 909			
Série PWF	–	139 361			
Série PWF5	–	4 506			
Série PWFB	431	258			
Série PWFB5	1	1			
Série PWT5	981	509			
Série PWX	1 120	847			
Série PWX5	84	50			
Série S	120	95			
Série T5	3 688	4 128			
Série UM	28 585	23 065			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers (sauf les montants par titre)

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
Revenus (note 9f))			Série S	1	–
Dividendes	8 702	5 639	Série T5	–	(19)
Revenu d'intérêts	3 245	1 431	Série UM	198	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	1 345	4 531	Série A	0,02	(0,01)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(5 612)	(7 532)	Série AR	–	(0,07)
Revenu provenant des rabais sur les frais	299	–	Série D	0,03	(0,05)
Total des revenus (pertes)	7 979	4 069	Série F	0,05	0,05
			Série F5	0,09	(0,16)
Charges (note 6)			Série FB	0,10	–
Frais de gestion	3 410	2 057	Série FB5	0,08	0,10
Rabais sur les frais de gestion	(31)	(12)	Série O	0,05	0,14
Frais d'administration	527	309	Série PW	(0,03)	(0,03)
Intérêts débiteurs	13	1	Série PWF	0,07	0,04
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	318	274	Série PWF5	0,09	(0,28)
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1	Série PWFB	0,06	0,21
Autres	1	1	Série PWFB5	0,12	(0,44)
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	4 239	2 631	Série PWT5	(0,01)	(0,35)
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série PWX	0,13	0,10
Charges nettes	4 239	2 631	Série PWX5	0,15	0,20
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	3 740	1 438	Série S	0,11	–
Impôt étranger retenu à la source	791	672	Série T5	–	(0,09)
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	8	–	Série UM	0,08	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	2 941	766			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série A	190	(65)			
Série AR	–	(2)			
Série D	1	(1)			
Série F	1 639	591			
Série F5	52	(25)			
Série FB	1	–			
Série FB5	–	–			
Série O	47	106			
Série PW	(137)	(60)			
Série PWF	909	297			
Série PWF5	26	(61)			
Série PWFB	2	1			
Série PWFB5	–	–			
Série PWT5	–	(5)			
Série PWX	12	8			
Série PWX5	–	1			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	124 737	74 006	555	191	452	176	211 516	117 586	4 002	1 569
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	190	(65)	–	(2)	1	(1)	1 639	591	52	(25)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(943)	(580)	(5)	(2)	(5)	(2)	(4 686)	(1 509)	(128)	(30)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(94)	(31)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(1)	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(943)	(580)	(5)	(2)	(5)	(2)	(4 687)	(1 509)	(222)	(61)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	28 071	42 478	159	230	85	148	218 383	83 935	7 684	2 084
Réinvestissement des distributions	874	534	5	2	5	2	3 198	949	34	14
Paiements au rachat de titres	(39 325)	(15 207)	(24)	(7)	(117)	(79)	(57 646)	(50 600)	(1 061)	(1 399)
Total des opérations sur les titres	(10 380)	27 805	140	225	(27)	71	163 935	34 284	6 657	699
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(11 133)	27 160	135	221	(31)	68	160 887	33 366	6 487	613
À la clôture	113 604	101 166	690	412	421	244	372 403	150 952	10 489	2 182

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	11 648	6 883	51	18	42	16	19 642	10 887	267	102
Émis	2 624	3 934	15	21	9	14	20 262	7 732	514	133
Réinvestissement des distributions	82	50	–	–	–	–	297	88	2	1
Rachetés	(3 663)	(1 410)	(2)	(1)	(11)	(7)	(5 360)	(4 671)	(71)	(92)
Titres en circulation, à la clôture	10 691	9 457	64	38	40	23	34 841	14 036	712	144

	Série FB		Série FB5		Série O		Série PW		Série PWF	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	130	25	1	1	9 459	7 956	26 909	9 221	139 361	36 435
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	–	–	–	47	106	(137)	(60)	909	297
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	(1)	–	–	(188)	(110)	(428)	(137)	(663)	(910)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(5)	(4)	(25)	(8)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	(1)	–	–	(188)	(110)	(433)	(141)	(688)	(918)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	60	61	–	–	21 695	754	35 439	15 666	15 168	66 064
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	188	110	418	137	561	725
Paiements au rachat de titres	(98)	–	–	–	(251)	(231)	(4 814)	(898)	(155 311)	(5 206)
Total des opérations sur les titres	(37)	62	–	–	21 632	633	31 043	14 905	(139 582)	61 583
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(37)	61	–	–	21 491	629	30 473	14 704	(139 361)	60 962
À la clôture	93	86	1	1	30 950	8 585	57 382	23 925	–	97 397

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	12	2	–	–	887	747	2 478	846	12 943	3 376
Émis	6	6	–	–	2 044	71	3 252	1 429	1 416	6 096
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	18	10	38	13	52	67
Rachetés	(9)	–	–	–	(24)	(22)	(443)	(83)	(14 411)	(483)
Titres en circulation, à la clôture	9	8	–	–	2 925	806	5 325	2 205	–	9 056

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série PWF5		Série PWF6		Série PWF5		Série PWT5		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	4 506	857	258	–	1	–	509	1	847	883
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	26	(61)	2	1	–	–	–	(5)	12	8
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(21)	(46)	(6)	(1)	–	–	(7)	(2)	(20)	(16)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(17)	(36)	–	–	–	–	(14)	(4)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(38)	(82)	(6)	(1)	–	–	(21)	(6)	(20)	(16)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	267	4 479	198	95	–	101	506	350	362	163
Réinvestissement des distributions	11	17	6	1	–	–	6	4	20	16
Paiements au rachat de titres	(4 772)	(2 671)	(27)	–	–	(100)	(19)	(247)	(101)	(280)
Total des opérations sur les titres	(4 494)	1 825	177	96	–	1	493	107	281	(101)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(4 506)	1 682	173	96	–	1	472	96	273	(109)
À la clôture	–	2 539	431	96	1	1	981	97	1 120	774

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	300	55	26	–	–	–	34	–	79	82
Émis	18	286	20	10	–	7	35	23	33	14
Réinvestissement des distributions	1	1	1	–	–	–	–	–	2	2
Rachetés	(319)	(175)	(3)	–	–	(7)	(1)	(17)	(9)	(26)
Titres en circulation, à la clôture	–	167	44	10	–	–	68	6	105	72

	Série PWX5		Série S		Série T5		Série UM		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	50	68	95	–	4 128	1 861	23 065	–	550 581	250 836
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	–	1	1	–	–	(19)	198	–	2 941	766
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	(1)	(2)	–	(30)	(18)	(427)	–	(7 561)	(3 365)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(66)	(53)	–	–	(191)	(124)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(31)	(12)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	(1)	(2)	–	(96)	(71)	(427)	–	(7 783)	(3 501)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	35	–	27	–	420	1 919	7 328	–	335 887	218 527
Réinvestissement des distributions	–	–	2	–	23	19	8	–	5 360	2 531
Paiements au rachat de titres	–	(1)	(3)	–	(787)	(619)	(1 587)	–	(265 943)	(77 545)
Total des opérations sur les titres	35	(1)	26	–	(344)	1 319	5 749	–	75 304	143 513
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	34	(1)	25	–	(440)	1 229	5 520	–	70 462	140 778
À la clôture	84	67	120	–	3 688	3 090	28 585	–	621 043	391 614

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	3	4	10	–	280	122	2 319	–
Émis	3	–	2	–	29	125	737	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	2	1	1	–
Rachetés	–	–	–	–	(54)	(41)	(160)	–
Titres en circulation, à la clôture	6	4	12	–	257	207	2 897	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	2 941	766
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(4 582)	(4 531)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	5 659	7 532
Achat de placements	(314 902)	(223 921)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	239 375	68 845
Variation des intérêts courus à recevoir	(271)	(214)
Variation des dividendes à recevoir	(63)	(374)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	16	6
Variation des dividendes à payer sur les titres vendus à découvert	110	6
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(42)	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	(1 343)	(191)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(73 102)	(152 076)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	304 142	168 920
Paiements au rachat de titres	(230 109)	(25 430)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 423)	(970)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	71 610	142 520

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

	(1 492)	(9 556)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	79 341	38 769
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(384)	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	77 465	29 212

Trésorerie	22 977	1 636
Équivalents de trésorerie	54 488	27 576
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	77 465	29 212

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

Dividendes reçus	8 753	5 271
Dividendes versés	4	–
Impôts étrangers payés	799	672
Intérêts reçus	2 974	1 217
Intérêts versés	13	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
AAC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	155 491 USD	195	204
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	162	169
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	66	65
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 925 USD	39	39
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	France	Prêts à terme	130 000 USD	167	167
Altice SA 7,75 % 15-05-2022, rachetables 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	317	314
AMC Entertainment Holdings Inc. 5,88 % 15-11-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	576	582
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-12-2021	États-Unis	Prêts à terme	92 084 USD	122	115
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 344	1 342
Banque asiatique de développement 5,90 % 20-12-2022	Supranationales	s.o.	3 520 000 INR	68	59
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	672	542
Atlantic Power Corp. 6,00 % 31-12-2019, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	125 000	121	127
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 825 USD	91	91
Bausch Health Cos. Inc. 5,63 % 01-12-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000 USD	1 145	1 252
Bausch Health Cos. Inc. 9,00 % 15-12-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	556	613
Baytex Energy Corp. 5,625 % 01-06-2024, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 478	1 547
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	84	84
Bellatrix Exploration Ltd. 8,50 % 15-05-2020, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	185	145
BMC Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	49 625 USD	63	65
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	128 678 USD	162	168
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	200	190
Calfrac Holdings LP 8,50 % 15-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	941	906
California Resources Corp. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 182	1 483
Camelot Finance SA 7,88 % 15-10-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	375 000 USD	498	483
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	356 896 USD	457	466
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	210 000 USD	263	271
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	157 752 USD	203	203
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	265 097 USD	328	343
CCO Holdings LLC 5,13 % 01-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	62	61
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	77	77
Cequel Communications Holdings I LLC 7,50 % 01-04-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	646	678
CEVA Logistics Finance BV 5,25 % 01-08-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	152	148



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Chloe Ox Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	19 900 USD	25	26
CHS/Community Health Systems Inc. 5,13 % 01-08-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	233	252
Cincinnati Bell Inc. 7,00 % 15-07-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	899	897
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	128 050 USD	165	160
Comfort Holding LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	62	63
Commercial Vehicle Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2023	États-Unis	Prêts à terme	116 250 USD	152	151
Communications Sales & Leasing Inc. 8,25 % 15-10-2023, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	47	50
Communications Sales & Leasing Inc. 7,13 % 15-12-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	403	392
Conn's Inc. 7,25 % 15-07-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	23	26
Constellium NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	25
Corel Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-05-2024	Canada	Prêts à terme	80 000 USD	102	104
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	57 936 USD	72	76
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	15 840 USD	20	21
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	173
CSM Bakery Solutions LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 05-07-2021	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	71	75
CSM NV, prêt à terme B, taux variable 03-07-2020	États-Unis	Prêts à terme	86 549 USD	106	109
CVR Partners LP 9,25 % 15-06-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	433	454
DHX Media Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	20 000	19	16
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	19 800 USD	25	26
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 31-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	61	65
DISH DBS Corp. 5,875 % 15-11-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	593	581
DMT Solutions Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	493 750 USD	637	633
Drax Group PLC 6,63 % 01-11-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	252	264
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	178 400 USD	222	231
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	25	24
Elo Touch Solutions Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	28 031 USD	36	37
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 250 USD	74	77
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 800 USD	101	104
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	280 000 USD	361	361
Enterprise Merger Sub Inc. 8,75 % 15-10-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	25
Exela Intermediate LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	543 815 USD	725	713



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	466	496
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,625 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	640	643
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	340 000 USD	440	439
Financial & Risk US Holdings Inc. 6,25 % 15-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	52	52
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	143	141
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2019 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	957	928
First Quantum Minerals Ltd. 6,88 % 01-03-2026, rachetables 2021 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	177	165
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	39 250 USD	48	48
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	375 000 USD	480	463
Gateway Casinos & Entertainment Ltd. 8,25 % 01-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	397	413
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 416 USD	90	90
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	122	122
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	318	313
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	138 600 USD	173	182
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	571 000 USD	727	706
Hardwoods Acquisition Inc. 7,50 % 01-08-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	83	113
HUB International Ltée 7,00 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	51	52
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	109 450 USD	142	143
IDB Development Corp., obligation indexée sur l'inflation 4,95 % 18-12-2025	Israël	Sociétés – Non convertibles	2 969 ILS	1	1
Imagine! Print Solutions Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	297 733 USD	362	363
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	52	52
Invesque Inc. 5,00 % 31-01-2022, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Convertibles	1 600 000 USD	1 970	1 965
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	301	259
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	67 773 USD	74	82
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	138 250 USD	176	179
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	140	137
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	215 625 USD	282	284
Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	59 418 USD	80	77
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	92	91



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Kronos Acquisition Holdings Inc. 9,00 % 15-08-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	379	390
L Brands Inc. 6,95 % 01-03-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	251	211
LD Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	216 405 USD	245	271
Lee Enterprises Inc. 9,50 % 15-03-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	378	390
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	154 154 USD	196	203
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	170 000 USD	219	218
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	64	62
Société internationale Livingston inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-03-2020	Canada	Prêts à terme	48 984	46	47
Logibec Groupe Informatique ltée, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2018	Canada	Prêts à terme	99 105	94	94
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	394 000 USD	504	498
McAfee LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 29-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	500 000 USD	614	661
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	78 602 USD	97	103
McDermott Technology Americas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 475 USD	99	104
McGraw-Hill Global Education Holdings LLC 7,88 % 15-05-2024, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	917	885
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 245 000 USD	1 392	1 470
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	268	278
Millar Western Forest Products Ltd. 9,50 % 20-06-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	510
Mountain Province Diamonds Inc. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	311	331
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	47 760 USD	61	61
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	221	223
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	France	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	260	259
NWH Escrow Corp. 7,50 % 01-08-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	220	237
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	111 000 USD	137	147
OpenLink International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 251 USD	50	51
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	139	135
OZ Management LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	82 000 USD	104	107
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	71 331 USD	89	94
Petróleo de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	332 000 USD	107	94
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	927 004 USD	1 007	1 049



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	105 000 USD	132	134
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	29 352 USD	35	38
Polar US Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	138	143
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	159 050 USD	196	209
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	64	65
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme de second rang, taux variable 05-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	62	65
Quad Graphics Inc. 7,00 % 01-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	45	53
R1 RCM Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	100	104
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 140 000 USD	1 487	1 436
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	148 776 USD	182	193
Research Now Group Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 20-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	36	38
Restaurant Technologies Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 24-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	750 000 USD	966	981
Rite Aid Corp. 6,125 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	595	581
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	993	828
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	192
Sanchez Energy Corp. 6,125 % 15-01-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	321	222
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	98 500 USD	127	129
Sequel Merger Sub II LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	53	52
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	97 000 USD	124	126
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 081 000	1 124	1 151
Springs Window Fashion Holdings Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	431	439
Sprint Capital Corp. 6,875 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	839	832
Sprint Corp. 7,125 % 15-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	477	483
SRS Distribution Inc. 8,25 % 01-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	439 000 USD	562	555
Star West Generation LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2020	États-Unis	Prêts à terme	677 119 USD	752	859
Stars Group Holdings BV 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	305	307
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	530	521
Talen Energy Supply LLC 9,50 % 15-07-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	530	544
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	87	82
Team Health Holdings Inc. 6,38 % 01-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	578	579



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	555 000 USD	696	716
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	81 000 USD	84	87
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	293	288
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	99 749 USD	122	126
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	367	316
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	37	39
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	19 439 USD	23	25
Trilogy International Partners LLC 8,88 % 01-05-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	242	236
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	169 575 USD	218	221
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	206	205
Vesta Energy Corp. 8,13 % 24-07-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	526
VRX Escrow Corp. 6,125 % 15-04-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	608	616
VVC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	155	153
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	60	63
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	478	495
WellDyneDx Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	105 325 USD	131	135
Werner FinCo LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 23-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	98 975 USD	129	128
Western Dental Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	612 250 USD	771	795
WeWork Companies Inc. 7,88 % 01-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	410	414
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	595 000 USD	776	796
Wind Tre SPA 5,00 % 20-01-2026, rachetables 2020	Italie	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	336	334
Xplornet Communications Inc. 9,63 % 01-06-2022, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 407 USD	220	221
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	140 000 USD	179	175
Yak Access LLC, prêt à terme B de second rang, taux variable 29-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	24	25
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	210 556 USD	261	277
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	88 627 USD	110	115
Total des obligations				56 338	56 860



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
A.O. Smith Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 356	327	300
AAON Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 720	84	84
Abertis Infraestructuras SA	Espagne	Produits industriels	2 993	68	82
Absolute Software Corp.	Canada	Technologie de l'information	17 327	129	130
Advanced Metallurgical Group NV	Pays-Bas	Matières	12 049	529	722
AECOM	États-Unis	Produits industriels	4 239	181	179
Aerofjet Rocketdyne Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	86 258	3 393	3 789
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	400	69	116
The AES Corp.	États-Unis	Services publics	16 344	288	296
AG Mortgage Investment Trust Inc.	États-Unis	Services financiers	14 714	337	346
AGNC Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	106 916	2 832	2 574
Air Transport Services Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 144	63	59
AK Steel Holding Corp.	États-Unis	Matières	10 761	69	68
Akelius Residential Property AB, priv.	Suède	Immobilier	7 500	371	372
Alcentra Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	69 744	913	539
Allegion PLC	États-Unis	Produits industriels	2 419	261	283
ALLETE Inc.	États-Unis	Services publics	1 422	142	138
Alliance Data Systems Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	15 509	4 481	4 733
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	10 192	555	561
AMERCO	États-Unis	Produits industriels	10 192	4 656	4 698
Ameren Corp.	États-Unis	Services publics	5 907	484	483
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	11 620	1 071	1 064
Amiyaki Tei Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 500	81	78
Andritz AG	Autriche	Produits industriels	39 751	2 823	2 997
Anhui Expressway Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	265 863	276	208
Annaly Capital Management Inc.	États-Unis	Services financiers	201 449	2 880	2 663
Annaly Capital Management Inc. 7,50 %, priv., série D	États-Unis	Services financiers	9 673	319	317
Anworth Mortgage Asset Corp.	États-Unis	Services financiers	36 778	260	220
Apogee Enterprises Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 027	63	55
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc.	États-Unis	Services financiers	45 520	1 073	1 110
Apollo Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	206 206	1 633	1 450
Aqua America Inc.	États-Unis	Services publics	4 614	223	220
Arbor Realty Trust Inc.	États-Unis	Services financiers	243 026	2 760	3 605
ArcBest Corp.	États-Unis	Produits industriels	975	60	61
Ares Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	273 792	6 145	6 082
Ares Commercial Real Estate Corp.	États-Unis	Services financiers	68 469	1 177	1 236
ARMOUR Residential REIT Inc., priv., série A	États-Unis	Services financiers	13 453	420	445
ARMOUR Residential REIT Inc.	États-Unis	Services financiers	20 277	621	588
Armstrong World Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 473	131	132
Asia Pile Holdings Corp.	Japon	Matières	41 700	315	403
Assured Guaranty Ltd.	États-Unis	Services financiers	18 137	927	990
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	17 746	614	476
Atlas Air Worldwide Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	860	74	71
Atmos Energy Corp.	États-Unis	Services publics	4 318	497	524
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	53 239	310	333
Ayala Land Inc.	Philippines	Immobilier	500 000	553	479
Baoye Group Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	191 000	181	141
Bapcor Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	78 678	431	563
BBA Aviation PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	15 971	72	81
Belmond Ltd., cat. A	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	131 408	2 162	3 099



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Big Lots Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 000	543	540
Black Hills Corp.	États-Unis	Services publics	1 552	121	117
BlackRock Kelso Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	148 162	1 381	1 130
Blackstone Mortgage Trust Inc.	États-Unis	Services financiers	20 465	839	886
Bovis Homes Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	13 187	215	238
Brookfield Business Partners L.P.	Canada	Produits industriels	44 897	2 188	2 658
Brunswick Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	39 887	3 234	3 455
Builders FirstSource Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 798	81	72
Bulten AB	Suède	Consommation discrétionnaire	37 197	644	580
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 360	415	425
Capstead Mortgage Corp.	États-Unis	Services financiers	48 362	624	494
Carlisle Companies Inc.	États-Unis	Produits industriels	29 873	4 294	4 702
Catena AB	Suède	Immobilier	7 055	152	204
Cavco Industries Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	294	87	96
CenterPoint Energy Inc.	États-Unis	Services publics	10 580	390	378
Centuria Industrial REIT	Australie	Immobilier	56 728	143	150
Chenerie Energy Inc.	États-Unis	Énergie	1 136	75	102
Chimera Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	48 738	1 127	1 142
China Everbright Greentech Ltd.	Chine	Services publics	1 518	2	2
China Everbright International Ltd.	Chine	Produits industriels	270 061	448	301
City of London Investment Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	74 930	518	511
Clearway Energy Inc., cat. A	États-Unis	Services publics	3 329	81	82
Clearway Energy Inc., cat. C	États-Unis	Services publics	3 341	81	83
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	6 859	437	434
CNH Industrial NV	Royaume-Uni	Produits industriels	194 519	2 977	3 019
Cohort PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	116 519	806	785
Comfort Systems USA Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 230	84	90
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo, CAAE (SABESP)	Brésil	Services publics	60 000	628	457
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	7 455	758	734
Continental Building Products Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 444	64	70
Cortland Credit Institutional LP, part	Canada	Services financiers	3 448 668	34 549	34 549
Covia Holdings Corp.	États-Unis	Énergie	4 072	71	47
CryoLife Inc.	États-Unis	Soins de santé	33 834	926	1 539
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	19 420	1 843	1 858
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 388	514	512
Daido Kogyo Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	41 200	777	547
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	11 879	1 469	1 668
Digi International Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	33 693	480	586
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	1 908	184	173
Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	Canada	Immobilier	35 000	753	847
DTE Energy Co.	États-Unis	Services publics	4 310	617	608
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	16 409	1 727	1 697
Dycom Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	910	106	99
Dynex Capital Inc.	États-Unis	Services financiers	86 909	768	717
Eagle Materials Inc.	États-Unis	Matières	45 405	5 110	5 002
Ebara Corp.	Japon	Produits industriels	41 453	1 911	1 849
Edison International	États-Unis	Services publics	9 652	859	844



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Elders Ltd.	Australie	Consommation courante	78 678	429	521
Elevate Credit Inc.	États-Unis	Services financiers	18 155	227	189
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	38 695	4 337	5 366
Ellington Residential Mortgage REIT	États-Unis	Services financiers	65 197	1 138	951
EMCOR Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 573	158	153
Emperor Capital Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	813 950	94	53
Encompass Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 510	248	253
Energy Fuels Inc.	États-Unis	Énergie	300	–	1
Enplas Corp.	Japon	Technologie de l'information	41 100	1 884	1 524
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	4 755	503	499
Envision Healthcare Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 231	189	191
ESPEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	18 700	437	463
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	7 584	602	602
Exantas Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	23 839	330	338
Exchange Income Corp.	Canada	Produits industriels	39 976	1 353	1 322
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	22 678	1 267	1 280
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 170	408	396
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	5 735	1 814	1 785
Ferrovial SA	Espagne	Produits industriels	2 616	69	70
Fidus Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	54 327	1 131	1 026
FirstEnergy Corp.	États-Unis	Services publics	11 518	541	553
Flughafen Wien AG	Autriche	Produits industriels	4 503	178	237
Flughafen Zürich AG	Suisse	Produits industriels	797	194	208
Fortum OY	Finlande	Services publics	26 067	564	844
Fortune Brands Home & Security Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 805	267	257
Forward Air Corp.	États-Unis	Produits industriels	984	83	91
Foxconn Technology Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	122 000	452	386
Fraport AG	Allemagne	Produits industriels	862	81	98
Fuji Oil Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	1 500	48	61
Fuji Pharma Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	4 946	105	101
Fujitsu Frontech Ltd.	Japon	Technologie de l'information	7 332	146	103
The Fukushima Bank Ltd.	Japon	Services financiers	10 195	107	85
Fusion Partners Co.	Japon	Technologie de l'information	29 700	279	402
Geberit AG	Suisse	Produits industriels	3 562	2 038	2 135
Genesee & Wyoming Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	1 579	180	186
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 300	453	429
Goldman Sachs BDC Inc.	États-Unis	Services financiers	56 343	1 713	1 615
Granite Point Mortgage Trust Inc.	États-Unis	Services financiers	26 700	632	665
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV (OMA)	Mexique	Produits industriels	7 453	50	69
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	Mexique	Produits industriels	10 354	126	146
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	68 325	1 366	1 663
Hawaiian Electric Industries Inc.	États-Unis	Services publics	3 041	140	140
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 563	1 246	1 360
HCP Inc.	États-Unis	Immobilier	15 002	592	510
Heartland Bank Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services financiers	190 562	316	282
Heartland Express Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 858	74	73
Hera SPA	Italie	Services publics	342 897	1 490	1 380
Herbalife Ltd.	États-Unis	Consommation courante	4 069	286	287



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
High Arctic Energy Services Inc.	Canada	Énergie	82 425	378	342
Highland Gold Mining Ltd.	Jersey	Matières	62 196	165	154
Hopewell Highway Infrastructure Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	259 219	188	176
Hub Group Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	1 186	73	70
Hunt Companies Finance Trust Inc.	États-Unis	Services financiers	213 895	1 379	1 037
Huntsman Corp.	États-Unis	Matières	30 000	1 218	1 056
Husky Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	22 035	373	391
Iberdrola SA	Espagne	Services publics	38 000	356	361
IDACORP Inc.	États-Unis	Services publics	1 358	171	174
IDEX ASA	Norvège	Technologie de l'information	117 198	122	139
IMF Bentham Ltd.	Australie	Services financiers	172 345	371	488
Ingersoll-Rand PLC	États-Unis	Produits industriels	36 978	4 341	4 889
Inland Homes PLC	Royaume-Uni	Immobilier	60 885	66	61
Integrated Research Ltd.	Australie	Technologie de l'information	31 440	99	80
Interface Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 139	66	65
International Container Terminal Services Inc.	Philippines	Produits industriels	111 825	249	252
Invesco Mortgage Capital Inc.	États-Unis	Services financiers	24 674	499	504
iomart Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	40 790	230	298
Israel Chemicals Ltd.	Israël	Matières	112 885	638	890
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 646	417	407
JCU Corp.	Japon	Matières	6 600	175	206
Jiangsu Expressway Co. Ltd., H	Chine	Produits industriels	62 085	115	103
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	70 913	3 251	3 207
Johnson Service Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	45 925	102	104
Just Energy Group Inc.	Canada	Services publics	85 124	594	341
Kansas City Southern	États-Unis	Produits industriels	2 638	393	386
KB Home	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 884	91	89
KBR Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 217	107	115
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	56 685	1 389	1 299
Kito Corp.	Japon	Produits industriels	6 520	100	155
Klépierre	France	Immobilier	2 864	165	131
Kotobuki Spirits Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	26 900	1 309	1 637
Kvaerner ASA	Norvège	Énergie	108 059	215	258
Ladder Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	35 000	761	766
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Immobilier	4 330	97	64
Landstar System Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 120	169	177
Lectra	France	Technologie de l'information	18 729	659	631
Lennar Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 171	538	493
Lennox International Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 040	287	294
LifePoint Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 168	99	97
Malibu Boats Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	77 181	2 553	5 458
Marten Transport Ltd.	États-Unis	Produits industriels	2 100	60	57
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matières	1 547	417	364
Masco Corp.	États-Unis	Produits industriels	7 791	382	369
Masonite Worldwide Holdings Inc.	Canada	Produits industriels	930	81	77
Matson Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 494	72	77
Matthews International Corp., cat. A	États-Unis	Produits industriels	16 209	1 111	1 050
Mazor Robotics Ltd.	Israël	Soins de santé	27 233	806	1 011



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
McBride PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	187 335	610	447
Medley Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	135 850	1 058	671
Meredith Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	59 008	3 998	3 893
MFA Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	107 466	1 102	1 021
Monroe Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	36 387	706	638
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	99 071	1 710	1 320
National HealthCare Corp.	États-Unis	Soins de santé	609	58	59
National Presto Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	(7 239)	(1 240)	(1 213)
National Storage REIT	Australie	Immobilier	105 359	158	164
NCI Building Systems Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 708	55	53
New Jersey Resources Corp.	États-Unis	Services publics	2 446	146	146
New Residential Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	40 406	826	931
New York Mortgage Trust Inc.	États-Unis	Services financiers	13 406	109	105
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	8 213	1 812	1 779
Nexus AG	Allemagne	Soins de santé	15 739	544	630
NicOx SA	France	Soins de santé	71 183	1 024	685
Nippon Systemware Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	28 800	697	681
Nissei ASB Machine Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	19 000	969	1 029
Nittoc Construction Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	34 376	232	289
Norfolk Southern Corp.	États-Unis	Produits industriels	9 973	2 141	2 326
NorthWestern Corp.	États-Unis	Services publics	9 093	705	689
Nucor Corp.	États-Unis	Matières	7 619	651	625
NZX Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services financiers	118 866	120	112
Oaktree Capital Group LLC	États-Unis	Services financiers	17 235	1 003	922
OENEO SA	France	Matières	5 809	80	97
Oenon Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	175 100	628	815
OGE Energy Corp.	États-Unis	Services publics	5 108	243	240
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 955	393	407
OneMarket Ltd.	Australie	Technologie de l'information	770	1	1
Orchid Island Capital Inc.	États-Unis	Services financiers	11 420	143	107
Otter Tail Corp.	États-Unis	Services publics	1 293	82	80
Owens Corning Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 111	237	218
Oxford Square Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	59 440	555	547
Patrick Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	906	73	69
Patterson Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	110 801	3 363	3 501
Peab AB	Suède	Produits industriels	36 958	441	437
PennantPark Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	208 682	2 150	2 012
PennyMac Mortgage Investment Trust	États-Unis	Services financiers	22 692	522	594
Pentair PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	50 000	2 927	2 801
Pinnacle West Capital Corp.	États-Unis	Services publics	2 795	292	286
Plains GP Holdings LP	États-Unis	Énergie	4 289	136	136
PNM Resources Inc.	États-Unis	Services publics	2 309	117	118
Poly Culture Group Corp. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	105 532	319	172
Polymetal International PLC	Russie	Matières	50 000	881	517
POLYTEC Holding AG	Autriche	Consommation discrétionnaire	10 548	244	173
Portland General Electric Co.	États-Unis	Services publics	2 456	146	145
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	18 102	690	684



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
PrairieSky Royalty Ltd.	Canada	Énergie	36 000	1 071	817
Premier Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	1 690	89	100
Primoris Services Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 887	65	61
Prospect Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	320 869	3 369	3 039
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	11 994	814	818
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 504	270	240
Qube Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	113 579	279	290
Reading International Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	41 261	849	842
Redwood Trust Inc.	États-Unis	Services financiers	45 797	992	961
Regional Management Corp.	États-Unis	Services financiers	18 553	755	691
Reliance Steel & Aluminum Co.	États-Unis	Matières	1 887	221	208
Produits forestiers Résolu Inc.	États-Unis	Matières	50 000	935	837
Restaurant Brands New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Consommation discrétionnaire	25 722	146	172
Rexnord Corp.	États-Unis	Produits industriels	73 967	2 506	2 944
Rnb Retail and Brands AB	Suède	Consommation discrétionnaire	160 466	312	196
Rural Funds Group	Australie	Immobilier	255 982	505	521
Safestyle UK PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	97 037	401	86
Saia Inc.	États-Unis	Produits industriels	812	83	80
Satori Electric Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	8 773	92	102
SBS Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	34 100	368	623
Seikitokyo Kogyo Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	115 700	834	931
Select Medical Holdings Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 792	99	90
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	88 309	3 179	2 750
Shaw Communications Inc., priv., série A	Canada	Consommation discrétionnaire	15 000	253	278
Shenandoah Telecommunications Co.	États-Unis	Services de télécommunications	1 724	78	86
Shinnihon Corp.	Japon	Produits industriels	39 900	456	562
SIAS SPA	Italie	Produits industriels	35 000	618	669
Simpson Manufacturing Co. Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 403	121	131
Solar Senior Capital Ltd.	États-Unis	Services financiers	69 249	1 549	1 495
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	3 094	29	13
Southern Co.	États-Unis	Services publics	26 548	1 606	1 496
Spectrum ASA	Norvège	Énergie	18 908	110	185
Sprint Corp.	États-Unis	Services de télécommunications	95 969	732	811
St. Barbara Ltd.	Australie	Matières	75 639	225	247
Standex International Corp.	États-Unis	Produits industriels	23 774	3 373	3 203
Stanley Black & Decker Inc. 5,75 %, priv.	États-Unis	Produits industriels	12 564	415	407
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(7 014)	(470)	(515)
Starwood Property Trust Inc.	États-Unis	Services financiers	59 872	1 695	1 665
Steel Dynamics, Inc.	États-Unis	Matières	5 778	359	337
Stericycle Inc.	États-Unis	Produits industriels	14 000	1 227	1 062
Stockland, titres agrafés	Australie	Immobilier	35 642	152	138
Sunningdale Tech Ltd.	Singapour	Produits industriels	132 966	239	189
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation courante	12 207	1 155	1 156
Tahoe Resources Inc.	États-Unis	Matières	241 995	1 990	864
Taiko Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	4 934	118	119
Tallgrass Energy GP LP	États-Unis	Énergie	4 248	130	129
Tama Home Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	15 700	131	201
TCP Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	41 735	879	767



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Technics Oil & Gas Ltd.	Singapour	Énergie	7 762	5	—
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matières	40 000	1 452	1 245
Telephone and Data Systems Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	3 340	116	131
Terna SPA	Italie	Services publics	10 130	68	70
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., priv.	Israël	Soins de santé	1 100	904	574
TFI International Inc.	Canada	Produits industriels	113 516	4 329	5 322
THL Credit Inc.	États-Unis	Services financiers	96 843	1 188	1 010
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	19 913	1 637	1 806
Tohoku Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	17 592	305	309
Toll Brothers Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 165	190	178
TopBuild Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 094	99	80
Toto Ltd.	Japon	Produits industriels	9 439	593	506
Tourism Holdings Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	113 892	461	560
TPG Specialty Lending Inc.	États-Unis	Services financiers	121 186	3 100	3 193
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	55 755	752	873
TransCanada Corp.	Canada	Énergie	20 000	1 091	1 045
TRI Pointe Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 728	91	76
Two Harbors Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	37 583	771	725
Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco NV, titres de dépôt du CHESSE	Pays-Bas	Immobilier	5 680	82	75
Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco NV	Pays-Bas	Immobilier	583	203	152
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	9 435	1 869	1 985
United Natural Foods Inc.	États-Unis	Consommation courante	1 619	73	63
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	11 462	1 793	1 729
United States Cellular Corp.	États-Unis	Services de télécommunications	2 544	125	147
United States Steel Corp.	États-Unis	Matières	4 528	200	178
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	74 266	1 074	880
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	2 270	360	375
US Foods Holding Corp.	États-Unis	Consommation courante	5 354	256	213
USG Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 657	206	205
Veolia Environnement	France	Services publics	116 774	3 392	3 011
Vertu Motors PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	374 674	296	273
VINCI SA	France	Produits industriels	15 651	1 892	1 926
Vitrolife AB	Suède	Soins de santé	17 545	298	333
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matières	3 266	494	469
Wakachiku Construction Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	21 300	422	401
Bourse de Varsovie	Pologne	Services financiers	15 000	218	234
WashTec AG	Allemagne	Produits industriels	10 737	1 048	1 218
Webjet Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	41 210	459	594
WEC Energy Group Inc.	États-Unis	Services publics	7 590	654	655
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	1 000	1 660	1 668
7,50 %, à div. non cumulatif, cat. A, conv., priv., série L	États-Unis	Services financiers	1 000	1 660	1 668
Wereldhave NV	Pays-Bas	Immobilier	12 000	649	545
Werner Enterprises Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 138	103	98
Wesco Aircraft Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	11 591	176	169
Western Asset Mortgage Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	11 024	146	143
Westports Holdings Bhd	Malaisie	Produits industriels	106 019	135	126
Westshore Terminals Investment Corp.	Canada	Produits industriels	3 956	101	106



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Whitestone REIT	États-Unis	Immobilier	15 002	266	269
Wincanton PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	30 255	135	113
Worthington Industries Inc.	États-Unis	Matières	1 751	103	98
Xcel Energy Inc.	États-Unis	Services publics	15 450	945	943
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	23 763	2 041	2 453
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	Chine	Produits industriels	218 814	206	224
Zhejiang Expressway Co. Ltd., H	Chine	Produits industriels	54 151	80	58
Total des actions				290 920	294 606
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				43	22
Total des options				43	22
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB BMO obligations de marchés émergents couvert en dollars canadiens	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	260 000	4 312	3 988
FINB BMO petites aurifères	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	470 000	4 176	3 168
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	Fonds indiciels multipays	Fonds/billets négociés en bourse	50 000	7 340	6 966
iShares Micro-Cap ETF	Fonds indiciels multipays	Fonds/billets négociés en bourse	69 319	8 910	9 523
iShares Silver Trust ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	640 000	13 265	11 356
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	2 520 000	53 891	54 156
FINB Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	485 000	12 471	11 359
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	93 600	9 217	9 069
SPDR Barclays Convertible Securities ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	228 000	15 477	15 894
SPDR Wells Fargo Preferred Stock ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	840 000	46 649	46 277
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	Fonds indiciels multipays	Fonds/billets négociés en bourse	(180 000)	(9 912)	(9 537)
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	200 000	15 221	14 518
Vanguard REIT ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	85 000	9 125	8 862
Vanguard Small-Cap Value ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	44 000	7 894	7 924
Total des fonds/billets négociés en bourse				198 036	193 523
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Catégorie Mackenzie Lingot d'or, série R	Canada	Fonds communs de placement	781 392	10 502	9 975
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 440 962	14 534	14 292
Total des fonds communs de placement				25 036	24 267
Coûts de transaction				(301)	–
Total des placements				570 072	569 278
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1 321
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(5)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					77 465
Autres éléments d'actif moins le passif					(27 016)
Total de l'actif net					621 043



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	62,8
<i>Actions</i>	62,8
<i>Options vendues</i>	(0,0)
Obligations	22,8
<i>Obligations</i>	22,8
<i>Options achetées</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	13,6
Fonds communs de placement	3,9
Marchandises	1,8
Options sur devises achetées	0,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(4,9)

Répartition régionale effective		% de la VL
États-Unis		58,6
Canada		15,4
Trésorerie et placements à court terme		13,6
Autres		6,0
Royaume-Uni		3,5
Japon		2,8
France		1,3
Australie		0,8
Pays-Bas		0,8
Autriche		0,6
Allemagne		0,5
Italie		0,5
Israël		0,5
Autres éléments d'actif (de passif)		(4,9)

Répartition sectorielle effective		% de la VL
Services financiers		15,5
Produits industriels		14,2
Trésorerie et placements à court terme		13,6
Prêts à terme		10,8
Autres		9,4
Obligations de sociétés		8,9
Services publics		5,4
Immobilier		4,3
Consommation discrétionnaire		4,0
Fonds communs de placement		3,9
Soins de santé		3,6
Matières		3,1
Obligations d'État étrangères		3,1
Technologie de l'information		2,2
Marchandises		1,8
Consommation courante		1,1
Autres éléments d'actif (de passif)		(4,9)

31 mars 2018	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	66,8
Trésorerie et placements à court terme	16,5
Obligations	14,2
<i>Obligations</i>	14,2
<i>Options achetées</i>	0,0
Marchandises	4,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,2)

Répartition régionale effective		% de la VL
États-Unis		39,4
Trésorerie et placements à court terme		16,5
Canada		12,7
Autres		10,4
Japon		6,4
Royaume-Uni		4,2
Chine		2,6
Australie		1,6
France		1,5
Taiwan		1,2
Viet Nam		1,2
Allemagne		1,0
Inde		1,0
Suède		0,9
Pays-Bas		0,8
Italie		0,8
Autres éléments d'actif (de passif)		(2,2)

Répartition sectorielle effective		% de la VL
Services financiers		16,8
Trésorerie et placements à court terme		16,5
Prêts à terme		12,2
Produits industriels		9,9
Immobilier		7,8
Obligations de sociétés		7,8
Autres		6,9
Marchandises		4,7
Technologie de l'information		4,3
Consommation discrétionnaire		4,2
Matières		3,6
Soins de santé		2,6
Énergie		2,5
Consommation courante		2,4
Autres éléments d'actif (de passif)		(2,2)

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



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat sur devises USD/INR	229 400	Achat	1 ^{er} octobre 2018	71,00 INR	2	6
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	285	Vente	16 novembre 2018	84,00 USD	21	6
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	148	Vente	18 janvier 2019	84,00 USD	20	10
Total des options					43	22

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Brighthouse Financial Inc.	(50)	Option de vente vendue	19 octobre 2018	40,00 USD	(2)	(1)
SPDR Gold Trust	(76)	Option de vente vendue	16 novembre 2018	109,00 USD	(5)	(4)
Tower Semiconductor Ltd.	(20)	Option de vente vendue	18 janvier 2019	15,00 USD	(1)	–
Total des options					(8)	(5)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)		
AA	14 032	Dollar canadien	(160 194 255)	Rupiah indonésienne	5 octobre 2018	(14 032)	(13 875)	157
AA	52	Dollar canadien	(40)	Dollar américain	5 octobre 2018	(52)	(52)	–
AA	7 449	Dollar canadien	(5 605)	Dollar américain	5 octobre 2018	(7 449)	(7 241)	208
AA	3 268	Dollar canadien	(2 500)	Dollar américain	5 octobre 2018	(3 268)	(3 230)	38
AA	29 965	Dollar canadien	(22 990)	Dollar américain	5 octobre 2018	(29 965)	(29 700)	265
AA	29 961	Dollar canadien	(22 990)	Dollar américain	19 octobre 2018	(29 961)	(29 684)	277
A	5 218	Dollar canadien	(4 000)	Dollar américain	19 octobre 2018	(5 218)	(5 164)	54
AA	5 231	Dollar canadien	(3 957)	Dollar américain	26 octobre 2018	(5 231)	(5 108)	123
AA	615	Dollar canadien	(3 800)	Couronne norvégienne	2 novembre 2018	(615)	(603)	12
AA	38	Dollar canadien	(235)	Couronne norvégienne	2 novembre 2018	(38)	(38)	–
A	148	Dollar canadien	(7 900)	Roupie indienne	2 novembre 2018	(148)	(140)	8
A	2 942	Dollar canadien	(2 250)	Dollar américain	2 novembre 2018	(2 942)	(2 904)	38
AA	26 495	Dollar canadien	(20 300)	Dollar américain	2 novembre 2018	(26 495)	(26 199)	296
AA	348	Dollar canadien	(267)	Dollar américain	9 novembre 2018	(348)	(344)	4
AA	630	Dollar canadien	(485)	Dollar américain	9 novembre 2018	(630)	(626)	4
AA	153	Dollar canadien	(100)	Euro	9 novembre 2018	(153)	(150)	3
AA	156	Dollar canadien	(101)	Euro	9 novembre 2018	(156)	(152)	4
AA	1 552	Dollar canadien	(1 175)	Dollar américain	9 novembre 2018	(1 552)	(1 516)	36
AA	3 231	Dollar canadien	(2 460)	Dollar américain	9 novembre 2018	(3 231)	(3 174)	57
AA	1 853	Dollar canadien	(1 980)	Dollar australien	28 novembre 2018	(1 853)	(1 847)	6
AA	2 103	Dollar canadien	(1 600)	Dollar américain	30 novembre 2018	(2 103)	(2 064)	39
AA	2 938	Dollar canadien	(2 267)	Dollar américain	30 novembre 2018	(2 938)	(2 924)	14
AA	6 494	Dollar canadien	(4 950)	Dollar américain	30 novembre 2018	(6 494)	(6 385)	109
AA	52	Dollar canadien	(40)	Dollar américain	7 décembre 2018	(52)	(52)	–
A	29 966	Dollar canadien	(22 990)	Dollar américain	7 décembre 2018	(29 966)	(29 649)	317
AA	2 865	Dollar canadien	(3 050)	Dollar australien	12 décembre 2018	(2 865)	(2 844)	21
AA	205	Dollar canadien	(215)	Dollar de Singapour	12 décembre 2018	(205)	(203)	2
AA	27 311	Dollar canadien	(21 108)	Dollar américain	14 décembre 2018	(27 311)	(27 215)	96
AA	6 154	Dollar canadien	(4 720)	Dollar américain	14 décembre 2018	(6 154)	(6 085)	69
AA	1 885	Dollar canadien	(1 435)	Dollar américain	14 décembre 2018	(1 885)	(1 851)	34
Profits latents								2 291
AA	160 194 255	Rupiah indonésienne	(14 464)	Dollar canadien	5 octobre 2018	14 464	13 875	(589)
AA	370	Couronne norvégienne	(59)	Dollar canadien	2 novembre 2018	59	59	–
A	101	Euro	(155)	Dollar canadien	2 novembre 2018	155	152	(3)
A	4 600	Roupie indienne	(83)	Dollar canadien	2 novembre 2018	83	81	(2)
AA	970	Dollar australien	(914)	Dollar canadien	28 novembre 2018	914	905	(9)
AA	22 080	Franc suisse	(29 390)	Dollar canadien	28 novembre 2018	29 390	29 183	(207)
AA	17	Dollar de Singapour	(16)	Dollar canadien	12 décembre 2018	16	16	–
AA	160 194 255	Rupiah indonésienne	(13 775)	Dollar canadien	11 janvier 2019	13 775	13 615	(160)
(Pertes) latentes								(970)
Total des contrats de change à terme								1 321
Total des instruments dérivés à la juste valeur								1 321



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2018 et 2017 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2018, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de distribution avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de la Corporation Financière Power, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. La Great-West, compagnie d'assurance-vie, la London Life, Compagnie d'Assurance-Vie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (collectivement, les « sociétés d'assurance liées ») appartiennent à cent pour cent à Great-West Lifeco Inc., elle aussi filiale de Corporation Financière Power. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2018. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 13 novembre 2018.

Les normes comptables publiées mais non encore en vigueur pour l'exercice comptable considéré, selon le cas, sont décrites à la note 3.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou prend fin. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e) de l'état du résultat global.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et, par conséquent, satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de l'exercice.

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.

Les profits et les pertes découlant des variations de la juste valeur des placements sont inclus dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Mackenzie a conclu qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leurs échéances à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans les états de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102 » de la notice annuelle du Fonds.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

La valeur des contrats à terme représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Couverture sur contrats à terme standardisés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime obtenue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2018.

c) Comptabilisation des produits

Le revenu d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts est comptabilisé au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Le revenu et les charges de dividendes sont constatés à la date ex-dividende. Les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers et aux courtiers. Des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 9. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

e) Opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Les opérations de prêts de titres sont gérées par la Banque Canadienne Impériale de Commerce (l'« agent de prêt de titres »). La valeur des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés. Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global au poste Produit tiré du prêt de titres et constaté lorsqu'il est gagné.

La note 9 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant.

f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le Fonds a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 9 résume les détails de la compensation, le cas échéant.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

f) Compensation (suite)

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

g) Devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les acquisitions et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les intérêts débiteurs en devises ont été convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises a été convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé au moyen de la division de l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné, par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 9 pour la valeur liquidative par titre du Fonds.

j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

k) Fusions

Le Fonds comptabilise les fusions de fonds selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, l'un des fonds visés par une fusion est désigné comme le fonds acquéreur et est appelé le « Fonds issu de la fusion », tandis que l'autre fonds visé par la fusion est appelé le « Fonds supprimé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des fonds et tient compte de facteurs comme le maintien des conseillers en placement, les objectifs et méthodes de placement, le type de titres en portefeuille ainsi que les frais et charges liés à la gestion du Fonds issu de la fusion.

4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de méthodes d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des prix de marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée de ces instruments financiers détenus par le Fonds.

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle d'affaires du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du Fonds, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de change, si une telle exposition s'applique et est considérable.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le Fonds à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, sans limites, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 9 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

Toutes les opérations sur titres cotés sont effectuées par des courtiers approuvés. Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder.

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 9 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 29 septembre 2015

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

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

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

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

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

Les titres des séries F et F5 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 F5); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

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

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres des séries PW et PWT5 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 PWT5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % 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 des séries PWX et PWX5 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 PWX5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

Les titres des séries PWF et PWF5 ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF et PWF5 ont été regroupés avec les titres des séries F et F5, 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 DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	26 octobre 2015	1,85 %	0,21 %	10,63	10,71
Série AR	26 octobre 2015	1,85 %	0,24 %	10,79	10,87
Série D	26 octobre 2015	1,10 %	0,16 %	10,63	10,71
Série F	26 octobre 2015	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	10,69	10,76
Série F5	26 octobre 2015	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	14,73	15,00
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	10,47	10,55
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	14,62	14,91
Série O	26 octobre 2015	— ¹⁾	— [*]	10,58	10,66
Série PW	26 octobre 2015	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	10,78	10,85
Série PWF	Aucun titre émis ⁷⁾	0,80 %	0,15 %	—	10,76
Série PWF5	Aucun titre émis ⁸⁾	0,80 %	0,15 %	—	15,02
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	9,90	9,97
Série PWFB5	3 avril 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	14,31	14,55
Série PWT5	26 octobre 2015	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	14,46	14,81
Série PWX	26 octobre 2015	— ²⁾	— ²⁾	10,64	10,72
Série PWX5	26 octobre 2015	— ²⁾	— ²⁾	15,07	15,26
Série S	2 octobre 2017	— ¹⁾	0,025 %	9,91	9,99
Série T5	26 octobre 2015	1,85 %	0,21 %	14,36	14,72
Série UM	16 octobre 2017	0,50 %	0,15 %	9,87	9,94

* Sans objet.

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

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

3) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.

4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.

5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.

6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.

7) La date d'établissement initiale de la série est le 26 octobre 2015. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.

8) La date d'établissement initiale de la série est le 26 octobre 2015. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F5 le 1^{er} juin 2018.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 11 \$ et 120 \$ (11 \$ et 95 \$ au 31 mars 2018), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

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



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

NOTES ANNEXES

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

e) Commissions

La valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours de la période est présentée dans le tableau ci-dessous :

	(\$)
30 septembre 2018	76
30 septembre 2017	34

f) Revenu de dividendes

Le revenu de dividendes pour la période close le 30 septembre 2018 comprend les dividendes versés sur les titres vendus à découvert de 114 \$ (30 septembre 2017 – 6 \$).

g) Conventions de crédit non financées

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

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
30 septembre 2018	2 900	3	480 – 1 670	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	1 600	3	392 – 678	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018

h) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2018, 1 372 \$ (néant au 31 mars 2018) ont été donnés en garantie en contrepartie d'options vendues.

i) 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	528	(141)	–	387
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(216)	141	–	(75)
Obligation pour options vendues	(6)	–	–	(6)
Total	306	–	–	306
	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	506	(494)	–	12
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(624)	494	–	(130)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(118)	–	–	(118)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

NOTES ANNEXES

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

j) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une plus-value du capital à long terme assortie d'un potentiel de revenu en investissant, directement ou indirectement, y compris au moyen d'instruments dérivés, dans un portefeuille diversifié de catégories d'actif non standards, dont le secteur immobilier, le secteur des infrastructures, les devises, les titres de participation et les titres à revenu fixe non traditionnels et/ou d'autres catégories d'actif d'émetteurs situés n'importe où dans le monde.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	351 672	31 450	(190 871)	192 251
Franc suisse	2 343	–	29 183	31 526
Euro	17 469	–	(150)	17 319
Yen japonais	14 182	–	–	14 182
Rupiah indonésienne	–	–	13 615	13 615
Livre sterling	10 345	(1)	–	10 344
Couronne suédoise	2 122	–	–	2 122
Shekel israélien	1 902	212	–	2 114
Dollar néo-zélandais	1 459	–	–	1 459
Dollar de Hong Kong	1 438	–	–	1 438
Peso philippin	731	–	–	731
Dollar taïwanais	386	–	–	386
Zloty polonais	234	–	–	234
Peso mexicain	215	–	–	215
Ringgit malaisien	126	–	–	126
Dollar australien	3 832	(6)	(3 786)	40
Dollar de Singapour	189	–	(187)	2
Couronne norvégienne	582	–	(582)	–
Roupie indienne	59	–	(355)	(296)
Total	409 286	31 655	(153 133)	287 808
% de l'actif net	65,9	5,1	(24,7)	46,3



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

NOTES ANNEXES

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

j) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	259 779	56 404	(115 233)	200 950
Franc suisse	1 216	–	29 807	31 023
Yen japonais	19 957	3	–	19 960
Euro	15 330	5	(163)	15 172
Rupiah indonésienne	–	–	14 994	14 994
Livre sterling	11 848	13	–	11 861
Roupie indienne	195	–	5 304	5 499
Couronne suédoise	2 691	–	–	2 691
Dollar néo-zélandais	1 823	4	–	1 827
Dollar de Hong Kong	1 694	–	–	1 694
Peso philippin	1 415	–	–	1 415
Shekel israélien	1 104	4	–	1 108
Zloty polonais	914	–	–	914
Dollar taïwanais	422	–	–	422
Peso mexicain	365	–	–	365
Livre turque	264	–	–	264
Ringgit malaisien	127	–	–	127
Dollar australien	4 865	1	(4 787)	79
Dollar de Singapour	300	–	(296)	4
Couronne norvégienne	543	–	(541)	2
Rand sud-africain	171	3	(172)	2
Total	325 023	56 437	(71 087)	310 373
% de l'actif net	59,0	10,3	(12,9)	56,4

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 15 895 \$ ou 2,6 % du total de l'actif net (17 227 \$ ou 3,1 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

NOTES ANNEXES

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

j) 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 selon la durée jusqu'à l'échéance.

	30 septembre 2018	31 mars 2018
Obligations	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	94	94
1 an à 5 ans	22 555	18 570
5 ans à 10 ans	33 168	24 889
Plus de 10 ans	1 043	1 423
Total	56 860	44 976

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 2 932 \$ ou 0,5 % du total de l'actif net (2 160 \$ ou 0,4 % au 31 mars 2018). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 2 924 \$ ou 0,5 % du total de l'actif net (2 148 \$ ou 0,4 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des options sur actions, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 43 529 \$ ou 7,0 % du total de l'actif net (36 385 \$ ou 6,6 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

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 0,3 % de l'actif net du Fonds (0,4 % au 31 mars 2018).

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

	30 septembre 2018	31 mars 2018
Note des obligations*	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	—	—
AA	—	—
A	—	—
BBB	—	—
Inférieure à BBB	8,8	7,5
Sans note	0,4	0,7
Total	9,2	8,2

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

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ALTERNATIF

NOTES ANNEXES

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

k) 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	2 093	54 767	–	56 860	2 124	42 852	–	44 976
Actions	260 057	34 549	–	294 606	125 610	71 675	–	197 285
Options	–	22	–	22	–	91	–	91
Fonds/billets négociés en bourse	193 523	–	–	193 523	209 179	–	–	209 179
Fonds communs de placement	24 267	–	–	24 267	25 528	–	–	25 528
Actifs dérivés	–	2 291	–	2 291	–	656	–	656
Passifs dérivés	(5)	(970)	–	(975)	–	(1 195)	–	(1 195)
Placements à court terme	–	54 488	–	54 488	–	78 131	–	78 131
Total	479 935	145 147	–	625 082	362 441	192 210	–	554 651

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 30 septembre 2018, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés).

Au 30 septembre 2018, ces titres étaient classés dans le niveau 1. Au 31 mars 2018, les rajustements de la juste valeur ont été appliqués à la plupart des titres des marchés à l'extérieur de l'Amérique du Nord (niveau 2) qui étaient fermés le dernier jour ouvrable. Les titres autres que nord-américains restants étaient classés dans le niveau 1. À l'exception de ce qui précède, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2. Les actions classées au niveau 2 sont évaluées en fonction des prix fournis par un administrateur tiers qui établit le prix des titres en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés.

Les autres 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.

l) Chiffres correspondants

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



MACKENZIE
Placements