

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)		30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Série SC	53	87
Actifs courants			Série S5	1	1
Placements à la juste valeur	140 071	135 887	Série S8	1	1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	31 713	8 493	Série T5	1	1
Intérêts courus à recevoir	1 817	1 867	Série T8	12	1
Dividendes à recevoir	21	17	Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 413	10 805	par titre (note 3)		
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–	Série A	9,40	9,51
Profits latents sur les contrats dérivés	2 962	517	Série AR	9,40	9,54
Total de l'actif	177 997	157 586	Série D	9,41	9,54
			Série F	9,41	9,55
PASSIF			Série F5	14,01	14,21
Passifs courants			Série F8	13,42	13,83
Sommes à payer pour placements achetés	8 062	6 858	Série FB	9,41	9,54
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–	Série FB5	13,97	14,19
Obligation pour options vendues	1	–	Série O	9,41	9,54
Pertes latentes sur les contrats dérivés	70	2 114	Série PW	9,40	9,54
Total du passif	8 133	8 972	Série PWF	–	9,54
Actif net attribuable aux porteurs de titres	169 864	148 614	Série PWF5	–	14,21
Actif net attribuable aux porteurs de titres,			Série PWF8	–	13,82
par série (note 3)			Série PWFB	9,41	9,54
Série A	13	5	Série PWFB5	14,02	14,21
Série AR	4	4	Série PWT5	13,97	14,19
Série D	6	6	Série PWT8	13,34	13,79
Série F	239	193	Série PWX	9,42	9,54
Série F5	2	1	Série PWX5	14,11	14,25
Série F8	2	1	Série PWX8	13,56	13,92
Série FB	1	1	Série R	9,41	9,55
Série FB5	1	1	Série SC	9,40	9,55
Série O	2 615	108	Série S5	13,90	14,14
Série PW	536	492	Série S8	13,30	13,75
Série PWF	–	1	Série T5	13,83	14,10
Série PWF5	–	1	Série T8	13,22	13,71
Série PWF8	–	1			
Série PWFB	1	1			
Série PWFB5	1	1			
Série PWT5	1	1			
Série PWT8	7	1			
Série PWX	1	1			
Série PWX5	1	1			
Série PWX8	1	1			
Série R	166 364	147 701			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série PWX	–	–
Dividendes	75	100	Série PWX5	–	–
Revenu d'intérêts	4 625	3 516	Série PWX8	–	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série R	2 581	1 638
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(6 868)	6 285	Série SC	–	1
Profit (perte) net(te) latent(e)	4 790	(8 240)	Série S5	–	–
Total des revenus (pertes)	2 622	1 661	Série S8	–	–
			Série T5	–	–
			Série T8	–	–
Charges (note 6)			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Frais de gestion	5	3	Série A	0,08	0,03
Frais d'administration	1	–	Série AR	0,05	0,04
Intérêts débiteurs	1	3	Série D	0,08	0,05
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	19	14	Série F	0,09	0,08
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–	Série F5	0,23	0,12
Autres	1	–	Série F8	0,22	0,12
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	27	20	Série FB	0,09	0,06
Charges absorbées par le gestionnaire	1	–	Série FB5	0,14	0,10
Charges nettes	26	20	Série O	0,30	0,11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	2 596	1 641	Série PW	0,09	0,04
Impôt étranger retenu à la source	–	–	Série PWF	(0,04)	0,08
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série PWF5	(0,06)	0,12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	2 596	1 641	Série PWF8	(0,06)	0,11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série PWFB	0,11	0,08
Série A	1	–	Série PWFB5	0,17	0,12
Série AR	–	–	Série PWT5	0,14	0,10
Série D	–	–	Série PWT8	0,13	0,09
Série F	2	–	Série PWX	0,14	0,11
Série F5	–	–	Série PWX5	0,22	0,16
Série F8	–	–	Série PWX8	0,21	0,16
Série FB	–	–	Série R	0,15	0,11
Série FB5	–	–	Série SC	0,04	0,04
Série O	8	–	Série S5	0,11	0,07
Série PW	4	2	Série S8	0,11	0,07
Série PWF	–	–	Série T5	0,09	0,05
Série PWF5	–	–	Série T8	0,09	0,05
Série PWF8	–	–			
Série PWFB	–	–			
Série PWFB5	–	–			
Série PWT5	–	–			
Série PWT8	–	–			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	5	-	4	-	6	-	193	-	1	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	-	-	-	-	-	2	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	(2)	-	-	-	-	(6)	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	(2)	-	-	-	-	(6)	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	9	165	-	4	-	7	50	1	1	1
Réinvestissement des distributions	-	2	-	-	-	-	6	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(2)	-	-	-	-	(1)	(6)	-	-	-
Total des opérations sur les titres	7	167	-	4	-	6	50	1	1	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	8	165	-	4	-	6	46	1	1	1
À la clôture	13	165	4	4	6	6	239	1	2	1

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	1	-	20	-	-	-
Émis	1	17	-	-	-	1	5	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	1	17	-	-	1	1	25	-	-	-

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série O		Série PW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	-	1	-	1	-	108	-	492	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	-	-	-	-	8	-	4	2
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	(13)	-	(12)	(6)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	(13)	-	(12)	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1	1	-	1	-	1	2 500	1	41	427
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	13	-	12	6
Paiements au rachat de titres	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)	-
Total des opérations sur les titres	1	1	-	1	-	1	2 512	1	52	433
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1	1	-	1	-	1	2 507	1	44	429
À la clôture	2	1	1	1	1	1	2 615	1	536	429

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	-	-	11	-	52	-
Émis	-	-	-	-	-	-	266	-	4	42
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	1	-	1	1
Rachetés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	-	-	-	-	278	-	57	43

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série PWF		Série PWF5		Série PWF8		Série PWFB		Série PWFB5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(1)	-	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	(1)	1	(1)	1	(1)	1	-	1	-	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1)	1	(1)	1	(1)	1	-	1	-	1
À la clôture	-	1	-	1	-	1	1	1	1	1

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Émis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-									

	Série PWT5		Série PWT8		Série PWX		Série PWX5		Série PWX8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	1	6	1	-	1	-	1	-	1
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	-	1	6	1	-	1	-	1	-	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	1	6	1	-	1	-	1	-	1
À la clôture	1	1	7	1	1	1	1	1	1	1

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Émis	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	1	-						

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série R		Série SC		Série S5		Série S8	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	147 701	-	87	-	1	-	1	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 581	1 638	-	1	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(4 756)	(3 157)	(2)	(1)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 756)	(3 157)	(2)	(1)	-	-	-	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	31 480	150 146	16	51	-	1	-	1
Réinvestissement des distributions	-	-	2	1	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(10 642)	(1)	(50)	-	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	20 838	150 145	(32)	52	-	1	-	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	18 663	148 626	(34)	52	-	1	-	1
À la clôture	166 364	148 626	53	52	1	1	1	1

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	15 473	-	9	-	-	-	-	-
Émis	3 269	15 014	2	5	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(1 069)	-	(5)	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	17 673	15 014	6	5	-	-	-	-

	Série T5		Série T8		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1	-	1	-	148 614	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	-	-	2 596	1 641
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	-	-	-	-	(4 789)	(3 166)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(4 789)	(3 166)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	-	1	11	1	34 115	150 820
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	33	9
Paiements au rachat de titres	-	-	-	-	(10 705)	(2)
Total des opérations sur les titres	-	1	11	1	23 443	150 827
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	1	11	1	21 250	149 302
À la clôture	1	1	12	1	169 864	149 302

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-
Émis	-	-	1	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	1	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	2 596	1 641
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	2 606	(6 285)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(5 007)	8 240
Achat de placements	(67 895)	(122 576)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	71 931	55 510
Variation des intérêts courus à recevoir	50	(1 787)
Variation des dividendes à recevoir	(4)	(18)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	4 277	(65 275)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	34 073	72 337
Paievements au rachat de titres	(10 663)	(2)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(4 756)	(3 157)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	18 654	69 178

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

	22 931	3 903
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	8 493	–
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	289	(182)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	31 713	3 721

Trésorerie	675	1 983
Équivalents de trésorerie	31 038	1 738
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	31 713	3 721

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

Dividendes reçus	71	82
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	4 675	1 729
Intérêts versés	1	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
AAC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	261 317 USD	328	343
AbbVie Inc. 3,75 % 14-11-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	189 525 USD	240	247
Advanced Micro Devices Inc. 7,50 % 15-08-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	530	510
Advisor Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	144	143
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	210 000 USD	261	273
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	48
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	92	91
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	140 000 USD	183	182
Alcoa Nederland Holding BV 6,13 % 15-05-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	474	494
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 850 USD	78	79
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	France	Prêts à terme	1 300 000 USD	1 668	1 670
Altice SA 7,75 % 15-05-2022, rachetables 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	597	566
AMC Entertainment Holdings Inc. 5,88 % 15-11-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	434	446
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	219 399 USD	281	287
Antero Resources Corp. 5,00 % 01-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	195	189
ArcelorMittal SA 5,13 % 01-06-2020	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	575	530
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 170 000 USD	1 489	1 428
Arcos Dorados Holdings Inc. 6,63 % 27-09-2023	Uruguay	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	587	533
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027, rachetables 2022	Uruguay	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 310	1 157
Aristocrat International Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-10-2024	Australie	Prêts à terme	605 154 USD	795	782
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Ashtead Capital Inc. 5,25 % 01-08-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 224	1 216
Banque asiatique de développement 6,00 % 24-02-2021	Supranationales	s.o.	34 300 000 INR	674	591
Banque asiatique de développement 6,45 % 08-08-2021	Supranationales	s.o.	16 500 000 INR	356	287
Banque asiatique de développement 5,90 % 12-20-2022	Supranationales	s.o.	22 030 000 INR	425	370
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	938	680
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,50 % 15-01-2023, rachetables 2022 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	141	145
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,13 % 01-10-2023, rachetables 2023 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	486	482
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	109 725 USD	143	143
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	79
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	780
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	250	241



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	49
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	97
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	437	425
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	87 750 USD	112	114
Bausch Health Cos. Inc. 5,63 % 01-12-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	858	942
Bausch Health Cos. Inc. 9,00 % 15-12-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	551	613
Baytex Energy Corp. 5,625 % 01-06-2024, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	733	767
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	120	120
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	87
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Bellatrix Exploration Ltd. 8,50 % 15-05-2020, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	261	165
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	155 610 USD	196	204
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
Bright Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2024	Pays-Bas	Prêts à terme	648 371 USD	855	830
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	49
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 333 USD	63	64
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	90 667 USD	117	117
Burger King France SAS 6,00 % 01-05-2024, rachetables 2020	France	Sociétés – Non convertibles	460 000 EUR	738	734
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	299	278
Calfrac Holdings LP 8,50 % 15-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	62	60
California Resources Corp. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	783	951
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	960	912
Camelot Finance LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	107 237 USD	147	139
Camelot Finance SA 7,88 % 15-10-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	744	651
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	862 516 USD	1 105	1 126
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	260 000 USD	326	336
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	49
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	79
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	39	39
Banque canadienne de l'Ouest 2,751 % 29-06-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	88
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	187 377 USD	241	242



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	218 651 USD	281	279
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
CCO Holdings LLC 4,00 % 01-03-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	139	136
CCO Holdings LLC 5,13 % 01-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	87	86
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	128	128
CDK Global Inc. 5,88 % 15-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	427	441
Cemex Finance LLC 6,00 % 01-04-2024, rachetables 2019 144A	Mexique	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	565	521
Centennial Resource Production LLC 5,38 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	306	309
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	130	130
CEVA Logistics Finance BV 5,25 % 01-08-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	305	295
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	52
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	109
CI Financial Corp. 3,52 % 20-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 3,88 % 26-11-2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 137	1 036
Coeur Mining Inc. 5,88 % 01-06-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	608	558
Colbun SA 4,50 % 10-07-2024, rachetables 2024	Chili	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	620	573
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 200 000 USD	1 715	1 588
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	130 000 USD	193	180
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	196 992 USD	270	244
Communications Sales & Leasing Inc. 8,25 % 15-10-2023, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	395	337
Communications Sales & Leasing Inc. 7,13 % 15-12-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	459	392
Conn's Inc. 7,25 % 15-07-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	29	32
Constellium NV 4,25 % 15-02-2026, rachetables 2020	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	180 000 EUR	269	275
Constellium NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	847	838
CVR Partners LP 9,25 % 15-06-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	240	234
DaVita HealthCare Partners Inc. 5,00 % 01-05-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	759	770
DHX Media Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	574 000	568	459
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	39 575 USD	49	51
DISH DBS Corp. 5,875 % 15-11-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	712	650
DMT Solutions Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	49 375 USD	64	63
Drax Group PLC 6,63 % 01-11-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	629	660
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	105	103
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	169 575 USD	223	221



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	37	37
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 580 000	2 524	2 460
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	506
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	790 000 USD	1 018	1 018
Enterprise Merger Sub Inc. 8,75 % 15-10-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	76	76
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	67
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	101	102
Exela Intermediate LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	95 210 USD	122	125
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	205	221
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,625 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 575 000 USD	2 112	1 875
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	705	684
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	325	311
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	209
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	720 000 USD	932	930
Financial & Risk US Holdings Inc. 6,25 % 15-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	104	104
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	299	296
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2019 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	680	619
First Quantum Minerals Ltd. 6,88 % 01-03-2026, rachetables 2021 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	126	118
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,75 % 15-03-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	712	717
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	809	810
Fresenius US Finance II Inc. 4,25 % 01-02-2021 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 139	1 044
Frontdoor Inc. 6,75 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	497	506
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	129 675 USD	166	169
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	58 875 USD	73	72
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	346	333
Gateway Casinos & Entertainment Ltd. 8,25 % 01-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 165	1 156
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	127 059 USD	167	166
Genworth Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	129 675 USD	166	172
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	813	793
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	659	650
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2021, conv., rachetables 2020	Canada	Sociétés – Convertibles	400 000	419	446
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 522	1 524
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement de l'Aruba 6,50 % 31-01-2029	Aruba	Gouvernements étrangers	850 000 USD	1 111	1 104
Gouvernement de l'Allemagne 0,50 % 15-02-2028	République dominicaine	Gouvernements étrangers	460 000 USD	639	631
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	82 000 000 RUB	1 580	1 485
Great Canadian Gaming Corp. 6,625 % 25-07-2022, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	856	841
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	207 652 USD	259	272
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	134 750 USD	168	176
Grifols Worldwide Operations USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	Espagne	Prêts à terme	648 354 USD	854	843
Guala Closures SPA, taux variable 15-04-2024, rachetables 2019	Italie	Sociétés – Non convertibles	760 000 EUR	1 161	1 149
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	931 000 USD	1 195	1 151
Halo Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	23 704 USD	31	30
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	56 296 USD	73	72
Hardwoods Acquisition Inc. 7,50 % 01-08-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	496	475
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	463	479
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 208	1 169
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	98
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	129 126 USD	166	167
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	99 750 USD	126	129
HUB International Ltée 7,00 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	114	117
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	189 050 USD	245	246
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Impala Private Holdings II LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	211 953 USD	268	275
Indivior Finance SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2022	Royaume-Uni	Prêts à terme	82 037 USD	104	106
Ineos US Finance LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2024	Luxembourg	Prêts à terme	648 367 USD	853	841
Intelsat Jackson Holdings SA, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 27-11-2023	Luxembourg	Prêts à terme	650 000 USD	856	844
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	102	104
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	78	78
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	Supranationales	s.o.	34 090 000 MXN	2 089	2 168
Invenergy Thermal Operating I LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	93	92
Iron Mountain Canada Operations ULC 5,38 % 15-09-2023, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000	651	630



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
JBS USA Lux SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2022	Brésil	Prêts à terme	1 119 717 USD	1 476	1 452
Jefferies Finance LLC 6,88 % 15-04-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	534	520
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	167	167
Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	395 374 USD	529	514
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	158	156
Kronos Acquisition Holdings Inc. 9,00 % 15-08-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	48	49
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	503
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	169 575 USD	217	222
Lamb Weston Holdings Inc. 4,63 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	540	532
Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	345	343
Lannett Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	134 233 USD	184	153
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
Banque Laurentienne du Canada 3,45 % 27-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
LD Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	63 491 USD	78	80
Lee Enterprises Inc. 9,50 % 15-03-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	862	808
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	344 538 USD	438	453
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	300 000 USD	386	384
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	102	99
Logibec Groupe Informatique ltée, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2018	Canada	Prêts à terme	237 851	226	226
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	69
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Marriott Ownership Resorts Inc. 6,50 % 15-09-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	456	467
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 022	1 003
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	834 000 USD	1 068	1 054
McDermott Technology Americas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	119 176 USD	149	156
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	862	909
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	150 197 USD	186	196
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	706	729
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	67
Millar Western Forest Products Ltd. 9,50 % 20-06-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	296
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	88



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Mondelez International Inc. 4,13 % 07-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	38
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000	704	674
Mountain Province Diamonds Inc. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	162	172
New Red Finance Inc. 4,25 % 15-05-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	343	307
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	937	941
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	51	49
Nokia OYJ 5,38 % 15-05-2019	Finlande	Sociétés – Non convertibles	483 000 USD	700	634
Nokia OYJ 3,38 % 12-06-2022	Finlande	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	241	228
Nufarm Australia Ltd. 5,75 % 30-04-2026, rachetables 2021 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	772	747
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	France	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	404	401
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	361	364
NVA Holdings Inc. 6,88 % 01-04-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	194	194
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	159 200 USD	200	209
OCI NV 6,63 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 050 000 USD	1 318	1 410
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	164 128 USD	203	218
Olin Corp. 5,00 % 01-02-2030, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	155	151
Ortho-Clinical Diagnostics Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	643 500 USD	846	836
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 21-11-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 232	1 215
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 204	1 195
Penske Automotive Group Inc. 3,75 % 15-08-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	464	476
Petrobras Global Finance BV 7,38 % 17-01-2027	Brésil	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	241	217
Petróleo de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	217	193
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 255 010 USD	1 367	1 420
Pilgrim's Pride Corp. 5,88 % 30-09-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	398	392
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	165 000 USD	208	210
Polar US Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	180 000 USD	225	234
Premier Foods Finance PLC 6,25 % 15-10-2023, rachetables 2020	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	650 000 GBP	1 128	1 113
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	288 301 USD	355	379
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	70 000	70	69
Puma International Financing SA 5,00 % 24-01-2026, rachetables 2021	Singapour	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 620	1 422
Quad Graphics Inc. 7,00 % 01-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	414	394
Québecor Média inc. 6,625 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	159	157
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	779	693
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	675 000 USD	905	908
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	79
République de l'Argentine 5,88 % 11-01-2028	Argentine	Gouvernements étrangers	905 000 USD	1 069	930
République de l'Argentine 6,88 % 11-01-2048	Argentine	Gouvernements étrangers	170 000 USD	210	169
Produits forestiers Résolu Inc. 5,875 % 15-05-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	76	79



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC/ Reynolds Group Issuer Lu 5,125 % 15-07-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	567	514
Rite Aid Corp. 6,125 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	119	116
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 235	1 031
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	68
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	120
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	373
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	167 500 USD	216	220
Sequel Merger Sub II LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	105	104
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	150 000 EUR	238	225
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	750 000 USD	977	971
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	163 000 USD	209	211
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	49
SoftBank Group Corp. 5,38 % 30-07-2022, rachetables 2022	Japon	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	145	132
SoftBank Group Corp. 4,75 % 19-09-2024, rachetables 2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	305	315
SoftBank Group Corp. 6,13 % 20-04-2025, rachetables 2025	Japon	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	414	435
Solenis International LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	65	65
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 960 000	2 265	2 088
Spirit AeroSystems Inc. 3,95 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	51	52
Sprint Capital Corp. 6,875 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 103	1 079
Sprint Corp. 7,875 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	233	237
Sprint Corp. 7,125 % 15-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	212	215
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	170 000 USD	218	218
SRS Distribution Inc. 8,25 % 01-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	832	822
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	217 403 USD	276	281
Starfruit US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-2025	États-Unis	Prêts à terme	190 000 USD	244	247
Stars Group Holdings BV 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	451	454
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	99 750 USD	128	130
Stonegate Pub Company Financing PLC 4,88 % 15-03-2022, rachetables 2019	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	800 000 GBP	1 409	1 336
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	69
Superior Plus LP 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 679	1 615
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	1 034	1 017
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	1 067	964
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Talen Energy Supply LLC 9,50 % 15-07-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	558	570



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	175	164
TDC AS, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-06-2025	Danemark	Prêts à terme	650 000 USD	861	850
Team Health Holdings Inc. 6,38 % 01-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	743	670
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 5,50 % 01-03-2028, rachetables 2022 144A	Belgique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	257	245
Telenet Financing USD LLC, prêt à terme AN de premier rang, taux variable 15-08-2026	Belgique	Prêts à terme	650 000 USD	853	838
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	49
Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	823	813
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 615	1 544
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	164 000 USD	170	177
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	598	588
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	249 373 USD	305	314
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	903	778
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	39
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	688	655
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	86	91
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	299 250 USD	385	390
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	491 816 USD	668	639
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	270 000 USD	347	346
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 823 USD	91	87
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	143	143
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	89 775 USD	117	117
Vesta Energy Corp. 8,13 % 24-07-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	298
Vidéotron Itée 5,625 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	134	130
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	393	382
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 426 USD	74	77
VVC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	200 000 USD	258	256



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 825 USD	84	89
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	940 000 USD	1 215	1 257
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	51	51
Western Dental Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	187 129 USD	246	243
WeWork Companies Inc. 7,88 % 01-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	371	364
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	796	829
Wind Tre SPA 5,00 % 20-01-2026, rachetables 2020	Italie	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	500	456
Xplornet Communications Inc. 9,63 % 01-06-2022, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 564 USD	558	560
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	306	300
Ziggo Secured Finance Partnership, prêt à terme E de premier rang, taux variable 27-04-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	1 300 000 USD	1 707	1 652
Total des obligations				139 996	136 225
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	11 163	291	272
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	11 992	315	311
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	4 628	116	119
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	18 675	471	466
Husky Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	60 370	1 004	1 072
Shaw Communications Inc., priv., série A	Canada	Consommation discrétionnaire	25 240	414	467
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	17 176	161	72
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	27 677	375	433
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	17 012	450	444
Total des actions				3 597	3 656
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				163	190
Total des options				163	190
Coûts de transaction				(11)	–
Total des placements				143 745	140 071
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					2 892
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					31 713
Autres éléments d'actif moins le passif					(4 811)
Total de l'actif net					169 864



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	80,2
<i>Obligations</i>	80,2
<i>Options achetées</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	18,7
Actions	2,1
Options sur devises achetées	0,1
Options sur devises vendues	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	34,0
Canada	20,5
Trésorerie et placements à court terme	18,7
Autres	7,7
Royaume-Uni	4,1
Pays-Bas	3,7
Luxembourg	2,7
France	1,7
Australie	1,5
Bahamas	1,0
Uruguay	1,0
Brésil	1,0
Italie	0,9
Mexique	0,9
Russie	0,9
Singapour	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	55,5
Prêts à terme	19,1
Trésorerie et placements à court terme	18,7
Obligations d'État étrangères	3,6
Obligations supranationales	2,0
Énergie	1,0
Services publics	0,5
Consommation discrétionnaire	0,3
Services financiers	0,3
Autres	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	89,1
<i>Obligations</i>	89,0
<i>Options achetées</i>	0,1
Trésorerie et placements à court terme	5,7
Autres éléments d'actif (de passif)	2,8
Actions	2,4

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	39,9
Canada	19,7
Royaume-Uni	7,6
Autres	6,3
Trésorerie et placements à court terme	5,7
Brésil	2,9
Autres éléments d'actif (de passif)	2,8
France	2,2
Luxembourg	2,0
Bahamas	1,9
Argentine	1,8
République dominicaine	1,6
Uruguay	1,2
Pays-Bas	1,1
Singapour	1,1
Turquie	1,1
Mexique	1,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	57,1
Prêts à terme	18,1
Obligations d'État étrangères	9,0
Trésorerie et placements à court terme	5,7
Obligations supranationales	4,5
Autres éléments d'actif (de passif)	2,8
Énergie	1,2
Services publics	0,6
Consommation discrétionnaire	0,3
Services financiers	0,3
Obligations fédérales	0,3
Autres	0,1



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat sur devises USD/INR	5 577 500	Achat	1 ^{er} octobre 2018	71,00 INR	41	152
Option d'achat sur devises AUD/USD	4 413 000	Achat	2 octobre 2018	0,73 USD	6	–
Option d'achat sur devises AUD/USD	3 310 000	Achat	2 octobre 2018	0,74 USD	3	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	4 470 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	13	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	1 490 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	4	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	526	Vente	16 novembre 2018	84,00 USD	39	11
Option d'achat sur devises EUR/NOK	1 420 000	Achat	14 décembre 2018	9,30 NOK	20	9
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	274	Vente	18 janvier 2019	84,00 USD	37	18
Total des options					163	190

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat vendue sur devises EUR/NOK	(1 420 000)	Option d'achat vendue	14 décembre 2018	8,90 NOK	(3)	(1)
Total des options					(3)	(1)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats 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	1 123	Dollar canadien	(865)	Dollar américain	5 octobre 2018	(1 123)	(1 117)	6
AA	5 098	Dollar canadien	(3 900)	Dollar américain	5 octobre 2018	(5 098)	(5 039)	59
AA	10 313	Dollar canadien	(7 760)	Dollar américain	5 octobre 2018	(10 313)	(10 025)	288
AA	31 206	Dollar canadien	(23 500)	Dollar américain	19 octobre 2018	(31 206)	(30 343)	863
AA	24 166	Dollar canadien	(18 280)	Dollar américain	26 octobre 2018	(24 166)	(23 596)	570
A	307	Dollar canadien	(198)	Euro	2 novembre 2018	(307)	(298)	9
A	3 667	Dollar canadien	(195 500)	Roupie indienne	2 novembre 2018	(3 667)	(3 458)	209
AA	1 136	Dollar canadien	(755)	Euro	9 novembre 2018	(1 136)	(1 135)	1
AA	234	Dollar canadien	(153)	Euro	9 novembre 2018	(234)	(230)	4
AA	2 713	Dollar canadien	(1 762)	Euro	9 novembre 2018	(2 713)	(2 648)	65
AA	12 728	Dollar canadien	(9 690)	Dollar américain	9 novembre 2018	(12 728)	(12 503)	225
AA	644	Dollar canadien	(490)	Dollar américain	30 novembre 2018	(644)	(632)	12
AA	568	Dollar canadien	(438)	Dollar américain	30 novembre 2018	(568)	(565)	3
AA	24 508	Dollar canadien	(18 680)	Dollar américain	30 novembre 2018	(24 508)	(24 095)	413
AA	1 122	Dollar canadien	(865)	Dollar américain	7 décembre 2018	(1 122)	(1 116)	6
AA	2 486	Dollar canadien	(1 448)	Livre sterling	12 décembre 2018	(2 486)	(2 442)	44
AA	4 479	Dollar canadien	(3 435)	Dollar américain	14 décembre 2018	(4 479)	(4 429)	50
AA	7 381	Dollar canadien	(5 620)	Dollar américain	14 décembre 2018	(7 381)	(7 246)	135
Profits latents								2 962
A	125 300	Roupie indienne	(2 271)	Dollar canadien	2 novembre 2018	2 271	2 216	(55)
AA	1 090	Euro	(1 645)	Dollar canadien	9 novembre 2018	1 645	1 638	(7)
A	2 139	Dollar canadien	(31 552)	Peso mexicain	14 décembre 2018	(2 139)	(2 147)	(8)
(Pertes) latentes								(70)
Total des contrats de change à terme								2 892
Total des instruments dérivés à la juste valeur								2 892



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

f) Compensation (suite)

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

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 13 avril 2017

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

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

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

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

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

Les titres des séries F, F5 et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries F5 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F5 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

Les titres des séries PW, PWT5 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWT5 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries PWF et PWF5 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 PWF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries PWX, PWX5 et PWX8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs des séries PWX5 et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

Les titres des séries SC, S5 et S8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries S5 et S8) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs des séries S5 et S8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries PWF, PWF5 et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF, PWF5 et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F, F5 et F8, respectivement.

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



FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	26 avril 2017	1,55 %	0,20 %	9,40	9,50
Série AR	26 avril 2017	1,55 %	0,23 %	9,40	9,53
Série D	26 avril 2017	1,00 %	0,15 %	9,41	9,54
Série F	26 avril 2017	0,65 % ³⁾	0,15 %	9,41	9,54
Série F5	26 avril 2017	0,65 % ³⁾	0,15 %	14,01	14,20
Série F8	26 avril 2017	0,65 % ³⁾	0,15 %	13,42	13,83
Série FB	26 avril 2017	0,75 %	0,20 %	9,41	9,54
Série FB5	26 avril 2017	0,75 %	0,20 %	13,97	14,18
Série O	26 avril 2017	— ¹⁾	—*	9,41	9,54
Série PW	26 avril 2017	1,15 %	0,15 %	9,40	9,54
Série PWF	Aucun titre émis ⁴⁾	0,65 %	0,15 %	—	9,54
Série PWF5	Aucun titre émis ⁵⁾	0,65 %	0,15 %	—	14,20
Série PWF8	Aucun titre émis ⁶⁾	0,65 %	0,15 %	—	13,82
Série PWFB	26 avril 2017	0,65 %	0,15 %	9,41	9,54
Série PWFB5	26 avril 2017	0,65 %	0,15 %	14,02	14,20
Série PWT5	26 avril 2017	1,15 %	0,15 %	13,97	14,18
Série PWT8	26 avril 2017	1,15 %	0,15 %	13,34	13,78
Série PWX	26 avril 2017	— ²⁾	— ²⁾	9,42	9,54
Série PWX5	26 avril 2017	— ²⁾	— ²⁾	14,11	14,24
Série PWX8	26 avril 2017	— ²⁾	— ²⁾	13,56	13,91
Série R	27 avril 2017	—*	—*	9,41	9,54
Série SC	26 avril 2017	1,25 %	0,20 %	9,40	9,54
Série S5	26 avril 2017	1,25 %	0,20 %	13,90	14,14
Série S8	26 avril 2017	1,25 %	0,20 %	13,30	13,74
Série T5	26 avril 2017	1,55 %	0,20 %	13,83	14,09
Série T8	26 avril 2017	1,55 %	0,20 %	13,22	13,70

* 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 0,75 %.
- 4) La date d'établissement initiale de la série est le 26 avril 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.
- 5) La date d'établissement initiale de la série est le 26 avril 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F5 le 1^{er} juin 2018.
- 6) La date d'établissement initiale de la série est le 26 avril 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1^{er} juin 2018.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 26 \$ et 166 364 \$ (25 \$ et 147 701 \$ au 31 mars 2018), respectivement, dans le Fonds.

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

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.

e) Conventions de crédit non financées

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

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
30 septembre 2018	6 330	3	1 330 – 3 500	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	4 000	3	979 – 1 691	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 242	–	–	1 242
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 242	–	–	1 242

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	7	(7)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(380)	7	–	(373)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(373)	–	–	(373)

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à générer un revenu élevé ainsi qu'un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de sociétés et d'État à rendement élevé et des instruments d'émetteurs de partout dans le monde.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

30 septembre 2018				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	103 532	25 423	(113 010)	15 945
Dollar australien	–	–	7 214	7 214
Rouble russe	1 485	–	–	1 485
Peso argentin	–	42	–	42
Peso mexicain	2 168	1	(2 147)	22
Euro	2 687	1	(2 674)	14
Livre sterling	2 449	–	(2 442)	7
Roupie indienne	1 248	–	(8 450)	(7 202)
Total	113 569	25 467	(121 509)	17 527
% de l'actif net	66,9	15,0	(71,5)	10,3

31 mars 2018				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	93 378	4 037	(91 407)	6 008
Roupie indienne	4 138	–	–	4 138
Peso argentin	802	1 035	–	1 837
Livre turque	1 606	–	–	1 606
Rouble russe	1 158	–	–	1 158
Real brésilien	1 149	–	–	1 149
Euro	3 128	–	(2 884)	244
Peso mexicain	2 620	–	(2 551)	69
Livre sterling	2 676	–	(2 730)	(54)
Total	110 655	5 072	(99 572)	16 155
% de l'actif net	74,5	3,4	(67,0)	10,9

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 491 \$ ou 0,3 % du total de l'actif net (808 \$ ou 0,5 % au 31 mars 2018). De même, si le dollar canadien avait connu une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 657 \$ ou 0,4 % du total de l'actif net (808 \$ ou 0,5 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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	860	1 028
1 an à 5 ans	36 947	38 044
5 ans à 10 ans	91 331	87 307
Plus de 10 ans	7 087	5 815
Total	136 225	132 194

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 5 207 \$ ou 3,1 % du total de l'actif net (5 329 \$ ou 3,6 % 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 5 335 \$ ou 3,1 % du total de l'actif net (5 307 \$ ou 3,6 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2018 était de 1,7 % de l'actif net du Fonds (2,3 % 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	2,0	4,8
AA	1,0	0,9
A	3,0	3,9
BBB	7,5	5,7
BB	26,5	27,5
B	31,3	32,7
Inférieure à B	7,4	9,4
Sans note	1,5	4,1
Total	80,2	89,0

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



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

h) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	446	135 779	–	136 225	424	131 770	–	132 194
Actions	3 656	–	–	3 656	3 525	–	–	3 525
Options	–	190	–	190	–	168	–	168
Actifs dérivés	–	2 962	–	2 962	–	517	–	517
Passifs dérivés	–	(71)	–	(71)	–	(2 114)	–	(2 114)
Placements à court terme	–	31 038	–	31 038	–	6 530	–	6 530
Total	4 102	169 898	–	174 000	3 949	136 871	–	140 820

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

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

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.



MACKENZIE
Placements