CATÉGORIE MACKENZIE OCCASIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2017

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.

MACKENZIE
Placements

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2017	31 mars 2017 (Audité)
	$	$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	89 463	85 026
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 422	930
Dividendes à recevoir	63	184
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour titres émis	1	14
Impôt à recouvrer	7	7
Total de l'actif	**90 956**	**86 161**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1	2
Sommes à payer pour titres rachetés	70	47
Distributions à verser	–	3
Charges à payer et montants divers à payer	1	3
Total du passif	**72**	**55**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**90 884**	**86 106**
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)		
Série A	**26 169**	**30 762**
Série D	**38**	**60**
Série OE	**–**	**–**
Série F	**4 636**	**4 479**
Série FB	**14**	**13**
Série I	**240**	**228**
Série J	**115**	**163**
Série OJ	**5**	**5**
Série O	**34 994**	**28 689**
Série PW	**3 583**	**900**
Série PWF	**828**	**454**
Série PWFB	**1**	**–**
Série PWX	**11**	**18**
Série R	**20 232**	**20 320**
Série S	**18**	**15**

	30 sept. 2017	31 mars 2017 (Audité)
	$	$
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Série A	**7,33**	**6,98**
Série D	**10,25**	**9,72**
Série OE	**–**	**–**
Série F	**8,18**	**7,75**
Série FB	**12,00**	**11,38**
Série I	**7,94**	**7,54**
Série J	**9,72**	**9,25**
Série OJ	**14,40**	**13,71**
Série O	**9,46**	**8,92**
Série PW	**10,93**	**10,40**
Série PWF	**11,62**	**11,00**
Série PWFB	**10,45**	**–**
Série PWX	**10,85**	**10,23**
Série R	**17,62**	**16,62**
Série S	**11,56**	**10,90**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2017	2016
	$	$
Revenus		
Dividendes	1 170	1 354
Revenu d'intérêts	1	1
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	918	(3 900)
Profit (perte) net(te) latent(e)	3 411	12 035
Total des revenus (pertes)	**5 500**	**9 490**
Charges (note 6)		
Frais de gestion	371	434
Frais d'administration	52	63
Droits de garde	11	16
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	25	88
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–
Autres	2	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	**461**	**603**
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	**461**	**603**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**5 039**	**8 887**
Impôt étranger retenu à la source	130	151
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**4 909**	**8 736**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	**1 359**	**3 148**
Série D	**2**	**5**
Série OE	**–**	**63**
Série F	**235**	**463**
Série FB	**1**	**–**
Série I	**12**	**23**
Série J	**9**	**14**
Série OJ	**–**	**–**
Série O	**1 832**	**2 859**
Série PW	**167**	**66**
Série PWF	**42**	**36**
Série PWFB	**–**	**–**
Série PWX	**–**	**11**
Série R	**1 249**	**2 046**
Série S	**1**	**2**

	2017	2016
	$	$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	**0,36**	**0,55**
Série D	**0,49**	**0,91**
Série OE	**–**	**0,38**
Série F	**0,42**	**0,62**
Série FB	**0,63**	**0,96**
Série I	**0,40**	**0,63**
Série J	**0,72**	**0,75**
Série OJ	**0,69**	**1,12**
Série O	**0,53**	**0,80**
Série PW	**0,54**	**0,79**
Série PWF	**0,61**	**0,72**
Série PWFB	**0,48**	**–**
Série PWX	**0,70**	**0,93**
Série R	**1,06**	**1,52**
Série S	**0,67**	**1,00**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	Série A		Série D		Série OE		Série F		Série FB	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$		$	
À l'ouverture	**30 762**	**36 727**	**60**	**47**	**–**	**1 386**	**4 479**	**5 507**	**13**	**8**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 359	3 148	2	5	–	63	235	463	1	–
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 183	619	7	14	–	–	781	407	–	–
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Valeur des titres rachetés	(7 135)	(5 582)	(31)	(15)	–	(1 449)	(859)	(1 646)	–	–
Total des opérations sur les titres	(5 952)	(4 963)	(24)	(1)	–	(1 449)	(78)	(1 239)	–	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**(4 593)**	**(1 815)**	**(22)**	**4**	**–**	**(1 386)**	**157**	**(776)**	**1**	**–**
À la clôture	**26 169**	**34 912**	**38**	**51**	**–**	**–**	**4 636**	**4 731**	**14**	**8**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**4 406**	**6 174**	**6**	**6**	**–**	**166**	**578**	**843**	**1**	**1**
Émis	163	102	1	2	–	–	95	61	–	–
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(997)	(915)	(3)	(2)	–	(166)	(107)	(246)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	**3 572**	**5 361**	**4**	**6**	**–**	**–**	**566**	**658**	**1**	**1**

	Série I		Série J		Série OJ		Série O		Série PW	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$		$	
À l'ouverture	**228**	**227**	**163**	**151**	**5**	**4**	**28 689**	**27 822**	**900**	**765**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	12	23	9	14	–	–	1 832	2 859	167	66
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	(66)	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	–	–	–	–	–	–	(66)	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	–	–	5 930	622	3 260	143
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	–	–	66	–	–	–
Valeur des titres rachetés	–	(38)	(57)	–	–	–	(1 457)	(3 588)	(744)	(72)
Total des opérations sur les titres	–	(38)	(57)	–	–	–	4 539	(2 966)	2 516	71
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**12**	**(15)**	**(48)**	**14**	**–**	**–**	**6 305**	**(107)**	**2 683**	**137**
À la clôture	**240**	**212**	**115**	**165**	**5**	**4**	**34 994**	**27 715**	**3 583**	**902**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**30**	**36**	**18**	**19**	**–**	**–**	**3 215**	**3 751**	**86**	**86**
Émis	–	–	–	–	–	–	631	83	311	15
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	–	–	7	–	–	–
Rachetés	–	(6)	(6)	–	–	–	(155)	(463)	(69)	(8)
Titres en circulation, à la clôture	**30**	**30**	**12**	**19**	**–**	**–**	**3 698**	**3 371**	**328**	**93**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

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

	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	Série PWF		Série PWFB		Série PWX		Série R	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$	
À l'ouverture	**454**	**795**	**–**	**–**	**18**	**99**	**20 320**	**19 208**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	42	36	–	–	–	11	1 249	2 046
Dividendes aux porteurs de titres :								
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	(43)	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	–	–	–	–	–	–	(43)	–
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	356	23	1	–	–	–	–	–
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	–	–	–	–
Valeur des titres rachetés	(24)	(399)	–	–	(7)	(6)	(1 294)	(2 057)
Total des opérations sur les titres	332	(376)	1	–	(7)	(6)	(1 294)	(2 057)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**374**	**(340)**	**1**	**–**	**(7)**	**5**	**(88)**	**(11)**
À la clôture	**828**	**455**	**1**	**–**	**11**	**104**	**20 232**	**19 197**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	**41**	**86**	**–**	**–**	**2**	**12**	**1 223**	**1 391**
Émis	32	3	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(2)	(44)	–	–	(1)	(1)	(75)	(137)
Titres en circulation, à la clôture	**71**	**45**	**–**	**–**	**1**	**11**	**1 148**	**1 254**

	Série S		Total	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$	
À l'ouverture	**15**	**11**	**86 106**	**92 757**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	2	4 909	8 736
Dividendes aux porteurs de titres :				
Ordinaires	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	(109)	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	–	–	(109)	–
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	5	3	11 523	1 831
Réinvestissement des dividendes	–	–	66	–
Valeur des titres rachetés	(3)	(2)	(11 611)	(14 854)
Total des opérations sur les titres	2	1	(22)	(13 023)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**3**	**3**	**4 778**	**(4 287)**
À la clôture	**18**	**14**	**90 884**	**88 470**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	**1**	**1**		
Émis	1	–		
Réinvestissement des dividendes	–	–		
Rachetés	–	–		
Titres en circulation, à la clôture	**2**	**1**		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2017 $	2016 $
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	4 909	8 736
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(918)	3 900
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(3 411)	(12 035)
Achat de placements	(4 165)	(3 691)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	4 060	14 767
Variation des dividendes à recevoir	121	152
Variation des charges à payer	(2)	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	**594**	**11 829**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres rachetables	7 436	1 859
Paiements au rachat de titres rachetables	(7 488)	(14 898)
Dividendes versés, déduction faite des réinvestissements	(46)	–
Trésorerie nette liée aux activités de financement	**(98)**	**(13 039)**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**496**	**(1 210)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	930	1 395
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(4)	4
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**1 422**	**189**
Trésorerie	1 422	189
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**1 422**	**189**
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 291	1 506
Impôts étrangers payés	130	151
Intérêts reçus	1	1
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2017

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen $ (en milliers)	Juste valeur $ (en milliers)
ACTIONS					
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	378 800	2 910	3 486
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	Chine	Technologie de l'information	18 730	2 544	4 037
Ambev SA	Brésil	Consommation courante	183 080	1 113	1 506
Arktikneftegazstroy OAO	Russie	Énergie	1 200	1 842	304
Asian Paints Ltd.	Inde	Matières	29 200	551	632
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Soins de santé	20 690	545	579
Baidu Inc., CAAE	Chine	Technologie de l'information	6 090	1 525	1 883
Banco Santander Chile, CAAE	Chili	Services financiers	18 420	452	683
Bid Corp. Ltd.	Afrique du Sud	Consommation courante	63 380	1 543	1 774
Bidvest Group Ltd.	Afrique du Sud	Produits industriels	55 990	571	890
Capitec Bank Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	7 280	332	576
CCR SA	Brésil	Produits industriels	81 690	355	570
Cielo SA	Brésil	Technologie de l'information	96 000	764	832
CNOOC Ltd.	Chine	Énergie	474 000	688	763
Creativ Industrial Group, CIAE	Ukraine	Consommation courante	275 000	3 459	–
Creativ Industrial Group	Ukraine	Consommation courante	21 000	175	–
Credicorp Ltd.	Pérou	Services financiers	4 750	793	1 215
Delta Electronics Inc.	Taïwan	Technologie de l'information	155 000	970	994
Dubnovantazhavtotrans, CIAE	Ukraine	Consommation courante	352 016	7 741	–
Dubnovantazhavtotrans	Ukraine	Consommation courante	168 280	4 137	–
FirstRand Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	300 210	1 513	1 439
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	87 500	645	753
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	28 860	2 278	3 471
Housing Development Finance Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	137 440	3 515	4 576
Hyundai Motor Co.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	7 100	1 194	1 164
Infosys Ltd., CAAE	Inde	Technologie de l'information	96 060	2 196	1 749
Itau Unibanco Holding SA, CAAE, priv.	Brésil	Services financiers	107 568	856	1 839
ITC Ltd.	Inde	Consommation courante	311 590	1 385	1 538
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	20 600	1 447	1 629
JD.com Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	16 700	906	796
Koc Holding AS	Turquie	Produits industriels	62 740	321	359
Kotak Mahindra Bank Ltd.	Inde	Services financiers	51 010	747	977
Kremney Public Co. Ltd., CIAE	Ukraine	Consommation courante	500 000	4 164	–
Lojas Renner SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	98 329	612	1 397
Lukoil PJSC, CAAE parrainé	Russie	Énergie	13 870	620	916
Lupin Ltd.	Inde	Soins de santé	31 620	1 127	613
Magnit PJSC, CIAE	Russie	Consommation courante	26 950	1 690	1 377
Mahindra & Mahindra Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	29 610	779	710
MCB Agricole Holding AG	Autriche	Consommation courante	180 000	5 206	–
Mr. Price Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	18 130	321	301
MTN Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de télécommunications	14 520	271	166
Oil Search Ltd.	Australie	Énergie	57 480	383	394
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., H	Chine	Services financiers	273 000	2 088	2 615
President Chain Store Corp.	Taïwan	Consommation courante	127 000	1 083	1 333
PT Astra International TBK	Indonésie	Consommation discrétionnaire	1 348 800	829	987
PT Bank Central Asia TBK	Indonésie	Services financiers	468 500	605	881
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	867 500	1 019	1 228
PT Suryainti Permata TBK	Indonésie	Immobilier	222 459 000	8 173	–
PT Unilever Indonesia TBK	Indonésie	Consommation courante	144 400	542	655
Public Bank BHD	Malaisie	Services financiers	99 600	631	602

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2017

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen $ (en milliers)	Juste valeur $ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Remgro Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	59 294	1 256	1 121
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	1 756	2 464	4 907
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	192 800	907	1 252
Sanlam Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	114 130	571	711
Sberbank of Russia	Russie	Services financiers	509 470	1 710	2 124
Shoprite Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Consommation courante	43 870	546	836
Siam Cement PCL, CAÉ sans droit de vote	Thaïlande	Matières	45 000	773	843
Siam Commercial Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	183 900	835	1 054
Sibirskiy Cement	Russie	Matières	320 000	6 330	2 408
Sibneftegeofizika OAO	Russie	Énergie	22 533	1 717	42
Sintal Agriculture Ltd., nom., S, CIAE	Chypre	Consommation courante	972 687	2 333	–
Stahanovskiy Vagonobudivniy Zavod	Ukraine	Produits industriels	2 085 000	2 637	–
Starokramatorsky Mashynobudivny Zavod	Ukraine	Matières	1 321 466	600	–
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	Taïwan	Technologie de l'information	113 590	3 535	5 325
Tata Consultancy Services Ltd.	Inde	Technologie de l'information	38 930	1 897	1 812
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	124 100	3 115	6 667
Tiger Brands Ltd.	Afrique du Sud	Consommation courante	18 800	510	653
Tsingtao Brewery Co. Ltd., H	Chine	Consommation courante	96 000	582	459
Ultrapar Participacoes SA	Brésil	Énergie	42 710	961	1 268
Vale SA, CAAE	Brésil	Matières	65 786	244	827
Vyborg Shipyard JSC	Russie	Produits industriels	27 292	4 648	431
Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	Mexique	Consommation courante	248 120	853	709
WEG SA	Brésil	Produits industriels	97 790	509	825
Zaporizhzhya Metal Construction Plant	Ukraine	Produits industriels	500 000	250	–
Total des actions				**119 939**	**89 463**
Coûts de transaction				(198)	–
Total des placements				**119 741**	**89 463**
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 422
Autres éléments d'actif moins le passif					(1)
Total de l'actif net					**90 884**

CATÉGORIE MACKENZIE OCCASIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2017

Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	98,4
Trésorerie et placements à court terme	1,6

Répartition régionale	% de la VL
Chine	18,9
Inde	17,7
Brésil	10,0
Afrique du Sud	10,0
Taïwan	8,4
Russie	8,4
Hong Kong	7,0
Corée du Sud	6,7
Indonésie	4,1
Thaïlande	2,1
Mexique	1,6
Trésorerie et placements à court terme	1,6
Pérou	1,3
Chili	0,8
Autres	0,7
Malaisie	0,7

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	32,2
Technologie de l'information	31,0
Consommation courante	11,9
Consommation discrétionnaire	7,3
Matières	5,2
Produits industriels	5,2
Énergie	4,1
Trésorerie et placements à court terme	1,6
Soins de santé	1,3
Services de télécommunications	0,2

31 mars 2017

Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	98,7
Trésorerie et placements à court terme	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition régionale	% de la VL
Inde	19,7
Chine	14,6
Afrique du Sud	10,8
Brésil	10,3
Taïwan	8,8
Russie	8,7
Corée du Sud	6,6
Hong Kong	5,8
Indonésie	4,3
Thaïlande	2,5
Mexique	1,7
Autres	1,6
Macau	1,4
Pérou	1,2
Trésorerie et placements à court terme	1,1
Chili	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	28,8
Services financiers	27,6
Consommation courante	14,0
Consommation discrétionnaire	7,9
Matières	7,2
Produits industriels	5,6
Énergie	5,4
Soins de santé	1,8
Trésorerie et placements à court terme	1,1
Services de télécommunications	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

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 2017 et 2016 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 2017, 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 est composé de une ou de plusieurs catégories d'actions (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de Corporation Financière Capital Mackenzie (« Capitalcorp »), une société de placement à capital variable constituée en vertu des lois de la province de l'Ontario et autorisée à émettre jusqu'à 1 000 catégories de titres de séries multiples. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Se reporter au prospectus simplifié du Fonds pour tout renseignement additionnel relatif à sa structure.

Les états financiers qui précèdent et les notes annexes se rapportent au Fonds. Des états financiers distincts ont également été préparés pour chacun des autres fonds de Capitalcorp.

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 2017. 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 le 14 novembre 2017.

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. Les Fonds classent et évaluent leurs 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 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.

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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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 que les fonds de placement à capital variable non cotés et les fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respectent pas 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 leurs 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 l'état 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.

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 – 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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 2017.

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 FNB 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.

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 Profit (perte) net(te) réalisé(e).

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

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.

l) Modifications comptables futures

En janvier 2016, l'IASB a publié des modifications à IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2017. L'IASB exige la présentation dans les états financiers (dans la mesure nécessaire) des renseignements concernant les changements suivants dans les passifs découlant d'activités de financement : i) changements dans les flux de trésorerie découlant d'activités de financement; ii) changements découlant de l'obtention ou de la perte du contrôle de filiales ou d'autres entreprises; iii) effet des changements dans les taux de change; iv) changements dans les justes valeurs et v) autres changements. Mackenzie évalue l'incidence de ces modifications, le cas échéant, sur les états financiers annuels du Fonds.

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.

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.

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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

Capitalcorp est admissible à titre de société de placement à capital variable en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). L'année d'imposition de Capitalcorp prend fin le 31 mars.

Capitalcorp est une entité juridique unique aux fins de l'impôt, et ses fonds ne sont pas imposés sur une base individuelle. À ce titre, les pertes en capital et autres qu'en capital de Capitalcorp peuvent être portées en réduction du revenu ou des gains en capital attribuables à Capitalcorp intégralement, sans égard à la provenance du revenu, des gains ou des pertes. Par conséquent, lorsqu'un fonds a un bénéfice imposable net positif, le passif d'impôt exigible a été compensé, dans la mesure du possible, par l'utilisation des pertes fiscales inutilisées de Capitalcorp.

Les dividendes imposables canadiens et les gains en capital réalisés par Capitalcorp sont assujettis à l'impôt de la même manière que ceux de toute autre société. Tout impôt payé relativement aux dividendes canadiens ou aux gains en capital est remboursable lors du versement des dividendes canadiens ou des dividendes sur les gains en capital, respectivement, aux porteurs de titres en fonction d'une formule qui comprend le produit provenant du rachat des titres de Capitalcorp par les porteurs de titres. Par conséquent, aucune provision pour impôt n'est faite à l'égard des dividendes ou des gains en capital canadiens. L'impôt remboursable attribué au Fonds est inclus dans l'état de la situation financière au poste Impôt à recouvrer. Le versement des dividendes canadiens, le cas échéant, sera effectué au plus tard à la fin de l'année d'imposition de Capitalcorp, et les dividendes sur les gains en capital, le cas échéant, seront versés dans les 60 jours précédant la fin de l'année d'imposition de Capitalcorp. Les dividendes sont déclarés séparément pour chaque série de chaque fonds.

Le revenu provenant d'autres sources, comme les intérêts et le revenu étranger (le « revenu ordinaire ») est imposé aux taux d'imposition standard des sociétés. Dans la mesure où Capitalcorp affiche un revenu ordinaire positif après les charges (le « revenu ordinaire net »), Capitalcorp sera tenue de payer l'impôt des sociétés dans son ensemble. Une partie de cette charge est attribuée au Fonds en fonction de la contribution de ses séries à la charge d'impôt globale de Capitalcorp. La charge d'impôt attribuée au Fonds est incluse dans l'état du résultat global au poste Impôts sur les bénéfices. En raison des charges et des crédits d'impôt déductibles dont dispose Capitalcorp, aucun impôt n'est actuellement payable quant au revenu ordinaire.

Capitalcorp applique la méthode axée sur le bilan pour comptabiliser les impôts sur les bénéfices. Selon cette méthode, les actifs et les passifs d'impôts différés correspondent aux futures incidences fiscales prévues des différences temporaires entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et des passifs. Les actifs et les passifs d'impôts différés sont mesurés en fonction des taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur qui devraient s'appliquer lorsque les éléments sous-jacents du revenu ordinaire net devraient se réaliser.

Les différences temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs aux fins de comptabilité et aux fins de l'impôt donnent lieu à des actifs et passifs d'impôts différés. Lorsque la juste valeur des placements du portefeuille dépasse leur coût, il en résulte un passif d'impôts différés. Ce passif d'impôts différés pour les recouvrements d'impôts à payer est compensé par le remboursement prévu lors du versement des dividendes sur les gains en capital. Lorsque le coût des placements du portefeuille dépasse leur valeur de marché, un actif d'impôts différés est généré. Une provision pour moins-value complète est inscrite pour contrebalancer cet actif étant donné l'incertitude qu'un tel actif d'impôts différés sera finalement réalisé. Les pertes en capital et autres qu'en capital inutilisées, présentées ci-dessous, représentent également des actifs d'impôts différés pour lesquels une provision pour moins-value complète a été établie.

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.

NOTES ANNEXES

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 le 29 septembre 2017, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après le 29 septembre 2017.

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 2017 et 2016 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 2017, 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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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.

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 cote de crédit Standard & Poor's 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 30 mars 2007

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 de série A sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 $.

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 de série F 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 $; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

Les titres de série FB 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 titres de série O sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 $ et qui ont conclu une entente avec Mackenzie en vue de la mise sur pied d'un compte de série O; ils sont également proposés à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 $.

Les titres de série PWF sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé, 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 100 000 $.

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

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

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

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

Les titres des séries OE, I, J et OJ ne sont plus offerts à la vente.

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.

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. 2017	31 mars 2017
Série A	16 avril 2007	2,00 %	0,28 %	7,33	6,98
Série D	12 mars 2014	1,25 %	0,20 %	10,25	9,72
Série OE	Aucun titre émis[3)]	0,90 %	0,30 %	–	–
Série F	16 avril 2007	1,00 %	0,20 %	8,18	7,75
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	12,00	11,38
Série I	19 avril 2007	1,35 %	0,28 %	7,94	7,54
Série J	7 décembre 2010	1,75 %	0,30 %	9,72	9,25
Série OJ	17 octobre 2008	1,70 %	0,30 %	14,40	13,71
Série O	18 avril 2007	–[1)]	–*	9,46	8,92
Série PW	28 octobre 2013	1,90 %	0,15 %	10,93	10,40
Série PWF	17 décembre 2013	0,90 %	0,15 %	11,62	11,00
Série PWFB	3 avril 2017	0,90 %	0,15 %	10,45	–
Série PWX	13 mars 2014	–[2)]	–[2)]	10,85	10,23
Série R	17 octobre 2008	–*	–*	17,62	16,62
Série S	2 août 2011	–[1)]	0,03 %	11,56	10,90

* 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) La date d'établissement initiale de la série est le 21 août 2008. Tous les titres de la série ont été rachetés le 14 juillet 2016.

b) Placements détenus par d'autres fonds et des sociétés d'assurance affiliées

Au 30 septembre 2017, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 20 232 $ et 18 $ (20 320 $ et 15 $ au 31 mars 2017), respectivement, dans le Fonds.

c) Prêt de titres

Au 30 septembre 2017 et au 31 mars 2017, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

d) Frais de gestion et frais d'exploitation

Les droits de garde versés au dépositaire sont compris dans les autres frais associés au fonds, lesquels sont présentés séparément au poste Droits de garde dans les états du résultat global.

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2017 et au 31 mars 2017, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés de marchés émergents.

NOTES ANNEXES

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

f) 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 2017			
Devise	Placements ($)	Trésorerie et placements à court terme ($)	Instruments dérivés ($)	Exposition nette* ($)
Dollar américain	32 562	–	–	32 562
Dollar de Hong Kong	15 242	–	–	15 242
Roupie indienne	10 858	110	–	10 968
Rand sud-africain	9 046	23	–	9 069
Won sud-coréen	6 071	16	–	6 087
Real brésilien	4 892	44	–	4 936
Rupiah indonésienne	3 751	5	–	3 756
Dollar taïwanais	2 327	59	–	2 386
Baht thaïlandais	1 897	22	–	1 919
Peso mexicain	1 462	2	–	1 464
Ringgit malaisien	602	8	–	610
Dollar australien	394	2	–	396
Livre turque	359	–	–	359
Hryvnia ukrainienne	–	11	–	11
Total	89 463	302	–	89 765
% de l'actif net	98,4	0,3	–	98,7

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

	31 mars 2017			
Devise	Placements ($)	Trésorerie et placements à court terme ($)	Instruments dérivés ($)	Exposition nette* ($)
Dollar américain	29 517	–	–	29 517
Dollar de Hong Kong	12 632	–	–	12 632
Roupie indienne	11 951	219	–	12 170
Rand sud-africain	9 279	23	–	9 302
Won sud-coréen	5 706	–	–	5 706
Real brésilien	4 734	17	–	4 751
Rupiah indonésienne	3 731	–	–	3 731
Dollar taïwanais	2 513	–	–	2 513
Baht thaïlandais	2 126	–	–	2 126
Peso mexicain	1 449	–	–	1 449
Ringgit malaisien	603	10	–	613
Dollar australien	427	2	–	429
Livre turque	358	–	–	358
Hryvnia ukrainienne	–	12	–	12
Total	85 026	283	–	85 309
% de l'actif net	98,7	0,3	–	99,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2017, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 4 488 $ ou 4,9 % du total de l'actif net (4 265 $ ou 5,0 % au 31 mars 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2017 et au 31 mars 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation. Au 30 septembre 2017, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 8 946 $ ou 9,8 % du total de l'actif net (8 503 $ ou 9,9 % au 31 mars 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2017 et au 31 mars 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

NOTES ANNEXES

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

g) 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 2017				31 mars 2017			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	85 224	1 054	3 185	89 463	79 268	1 175	4 583	85 026
Total	85 224	1 054	3 185	89 463	79 268	1 175	4 583	85 026

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

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 30 septembre 2017, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2017, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 1 au 31 mars 2017).

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2017 et le 31 mars 2017 :

	30 septembre 2017	31 mars 2017
	Actions ($)	Actions ($)
Solde, à l'ouverture	4 583	4 712
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	(1 398)	(129)
Solde, à la clôture	3 185	4 583
Profits (pertes) latent(e)s au cours de la période lié(e)s aux titres détenus à la clôture de la période	(1 398)	(125)

La juste valeur de chaque instrument financier de niveau 3 est généralement évaluée au moyen de données de marché non observables, selon la meilleure information disponible au moment de l'évaluation. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, dont les données d'entrée et les hypothèses clés qui sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité attendue des prix.

NOTES ANNEXES

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

g) Classement de la juste valeur (suite)

Le tableau qui suit présente les placements du Fonds dont la juste valeur est déterminée au moyen de techniques d'évaluation faisant appel à des données de marché non observables. Il présente l'incidence de la substitution d'une ou de plusieurs de ces données :

30 septembre 2017				
Juste valeur ($)	**Technique d'évaluation**	**Données non observables**	**Variation raisonnablement possible des données**	**Incidence sur la juste valeur ($)**
3 185	Juste valeur actualisée	Escompte de liquidité	+/–5 %	+/–304

31 mars 2017				
Juste valeur ($)	**Technique d'évaluation**	**Données non observables**	**Variation raisonnablement possible des données**	**Incidence sur la juste valeur ($)**
4 583	Juste valeur actualisée	Escompte de liquidité	+/–5 %	+/–325