

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.



FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2017	31 mars 2017 (Audité)		30 sept. 2017	31 mars 2017 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	11,25	11,06
Placements à la juste valeur	35 572	24 168	Série AR	11,26	11,06
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 918	5 237	Série D	11,33	11,08
Dividendes à recevoir	136	54	Série F	11,34	11,07
Sommes à recevoir pour placements vendus	33	1	Série F5	16,02	16,01
Sommes à recevoir pour titres émis	213	325	Série FB	11,34	11,07
Profits latents sur les contrats dérivés	126	31	Série FB5	16,02	16,01
Total de l'actif	46 998	29 816	Série O	11,37	11,02
			Série PW	11,29	11,08
PASSIF			Série PWF	11,35	11,07
Passifs courants			Série PWF5	16,02	16,00
Sommes à payer pour placements achetés	1	717	Série PWFB	10,24	–
Sommes à payer pour titres rachetés	17	–	Série PWFB5	14,98	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	79	133	Série PWT5	15,97	16,03
Total du passif	97	850	Série PWX	11,37	11,02
Actif net attribuable aux porteurs de titres	46 901	28 966	Série PWX5	16,06	15,95
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)			Série T5	15,88	15,98
Série A	10 135	6 909			
Série AR	36	8			
Série D	42	83			
Série F	22 442	18 754			
Série F5	1 094	102			
Série FB	3	1			
Série FB5	1	1			
Série O	169	164			
Série PW	3 053	487			
Série PWF	8 757	2 323			
Série PWF5	47	1			
Série PWFB	1	–			
Série PWFB5	1	–			
Série PWT5	541	1			
Série PWX	42	40			
Série PWX5	1	1			
Série T5	536	91			



FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2017	2016		2017	2016
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Dividendes	588	57	Série A	0,13	0,43
Revenu d'intérêts	16	1	Série AR	0,12	0,69
Autres variations de la juste valeur des placements			Série D	0,45	0,78
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	648	(9)	Série F	0,21	0,56
Profit (perte) net(te) latent(e)	(244)	367	Série F5	(0,17)	0,68
Total des revenus (pertes)	1 008	416	Série FB	0,48	0,76
			Série FB5	0,39	1,14
Charges (note 6)			Série O	0,34	0,80
Frais de gestion	271	22	Série PW	0,20	0,37
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	Série PWF	0,15	0,36
Frais d'administration	44	4	Série PWF5	(0,52)	1,15
Intérêts débiteurs	–	1	Série PWFB	0,24	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	50	28	Série PWFB5	0,35	–
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–	Série PWT5	(0,78)	1,11
Autres	1	–	Série PWX	0,33	0,49
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	365	55	Série PWX5	0,49	1,19
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série T5	0,06	0,48
Charges nettes	365	55			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	643	361			
Impôt étranger retenu à la source	60	7			
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	583	354			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série A	92	28			
Série AR	1	–			
Série D	2	2			
Série F	362	293			
Série F5	(7)	–			
Série FB	1	–			
Série FB5	–	–			
Série O	5	–			
Série PW	43	2			
Série PWF	97	27			
Série PWF5	(1)	–			
Série PWFB	–	–			
Série PWFB5	–	–			
Série PWT5	(15)	–			
Série PWX	2	1			
Série PWX5	–	–			
Série T5	1	1			



FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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 AR		Série D		Série F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	6 909	-	8	-	83	-	18 754	-	102	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	92	28	1	-	2	2	362	293	(7)	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 991	2 561	27	1	17	28	10 279	10 173	1 013	10
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
Valeur des titres rachetés	(2 857)	(1 034)	-	-	(60)	(13)	(6 953)	(547)	-	-
Total des opérations sur les titres	3 134	1 527	27	1	(43)	15	3 326	9 626	1 014	10
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	3 226	1 555	28	1	(41)	17	3 688	9 919	992	10
À la clôture	10 135	1 555	36	1	42	17	22 442	9 919	1 094	10

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	625	-	1	-	7	-	1 694	-	6	-
Émis	533	248	2	-	2	3	902	974	62	1
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(257)	(103)	-	-	(5)	(1)	(617)	(52)	-	-
Titres en circulation, à la clôture	901	145	3	-	4	2	1 979	922	68	1

	Série FB		Série FB5		Série O		Série PW		Série PWF	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	-	1	-	164	-	487	-	2 323	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	-	-	-	5	-	43	2	97	27
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1	1	-	1	1	1	2 636	209	6 965	1 980
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
Valeur des titres rachetés	-	-	-	-	(1)	-	(113)	-	(628)	-
Total des opérations sur les titres	1	1	-	1	-	1	2 523	209	6 338	1 980
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2	1	-	1	5	1	2 566	211	6 434	2 007
À la clôture	3	1	1	1	169	1	3 053	211	8 757	2 007

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	15	-	44	-	210	-
Émis	-	-	-	-	-	-	236	20	617	186
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	-	-	(10)	-	(56)	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	-	-	15	-	270	20	771	186

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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 PWF5		Série PWF6		Série PWF5		Série PWT5	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1	-	-	-	-	-	1	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1)	-	-	-	-	-	(15)	-
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	-	-	(9)	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	-	-	-	-	-	(9)	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	48	1	1	-	1	-	564	1
Réinvestissement des distributions	1	-	-	-	-	-	-	-
Valeur des titres rachetés	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	48	1	1	-	1	-	564	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	46	1	1	-	1	-	540	1
À la clôture	47	1	1	-	1	-	541	1

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	-	-	-	-
Émis	3	-	-	-	-	-	34	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	3	-	-	-	-	-	34	-

	Série PWX		Série PWX5		Série T5		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	40	-	1	-	91	-	28 966	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2	1	-	-	1	1	583	354
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(6)	-	(31)	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(6)	-	(32)	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	1	38	-	1	474	53	28 019	15 059
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	2	-	5	-
Valeur des titres rachetés	(1)	-	-	-	(26)	-	(10 640)	(1 594)
Total des opérations sur les titres	-	38	-	1	450	53	17 384	13 465
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2	39	-	1	445	54	17 935	13 819
À la clôture	42	39	1	1	536	54	46 901	13 819

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	4	-	-	-	6	-
Émis	-	4	-	-	30	3
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	(2)	-
Titres en circulation, à la clôture	4	4	-	-	34	3



FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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	583	354
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(648)	9
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	244	(367)
Achat de placements	(14 006)	(10 654)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 182	138
Variation des dividendes à recevoir	(82)	(13)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(11 727)	(10 533)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres rachetables	19 681	14 712
Paiements au rachat de titres rachetables	(2 173)	(1 570)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(27)	—
Trésorerie nette liée aux activités de financement	17 481	13 142

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

	5 754	2 609
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	5 237	—
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(73)	1
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	10 918	2 610

Trésorerie	2 787	1 339
Équivalents de trésorerie	8 131	1 271
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	10 918	2 610

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

Dividendes reçus	506	44
Impôts étrangers payés	60	7
Intérêts reçus	16	1
Intérêts versés	—	1



FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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					
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	44 400	1 418	1 350
Aggreko PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	117 600	1 840	1 848
Amcor Ltd.	Australie	Matières	144 777	2 178	2 155
Ansell Ltd.	Australie	Soins de santé	75 700	1 639	1 651
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	204 683	1 990	1 803
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	22 100	1 042	1 251
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	144 300	2 339	2 302
Colruyt SA	Belgique	Consommation courante	6 000	411	384
Domino's Pizza Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	192 188	849	998
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation courante	12 175	1 798	1 849
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	80 401	2 801	2 599
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	11 400	570	768
Hyundai Motor Co.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	12 125	1 966	1 989
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	8 400	851	878
Publicis Groupe SA	France	Consommation discrétionnaire	21 517	2 002	1 875
Rotork PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	335 820	1 287	1 464
Samsonite International SA	États-Unis	Consommation discrétionnaire	247 300	970	1 324
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	45 400	2 397	2 188
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	93 200	2 006	1 908
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	6 650	1 157	1 408
Suntory Beverage & Food Ltd.	Japon	Consommation courante	15 425	860	857
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	211 000	1 062	1 406
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	Norvège	Énergie	30 551	780	907
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	5 550	319	410
Total des actions				34 532	35 572
Coûts de transaction				(99)	–
Total des placements				34 433	35 572
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					47
Trésorerie et équivalents de trésorerie					10 918
Autres éléments d'actif moins le passif					364
Total de l'actif net					46 901



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	75,8
Trésorerie et placements à court terme	23,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9

Répartition régionale	% de la VL
Trésorerie et placements à court terme	23,3
Australie	16,1
Royaume-Uni	13,0
Japon	10,8
Hong Kong	7,9
Suède	5,5
Suisse	4,9
Corée du Sud	4,2
France	4,0
Allemagne	3,9
États-Unis	2,8
Norvège	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Belgique	0,8

Répartition sectorielle	% de la VL
Consommation discrétionnaire	24,4
Trésorerie et placements à court terme	23,3
Produits industriels	15,8
Consommation courante	14,0
Soins de santé	12,2
Matières	4,6
Services financiers	2,9
Énergie	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9

31 mars 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	83,4
Trésorerie et placements à court terme	18,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,5)

Répartition régionale	% de la VL
Trésorerie et placements à court terme	18,1
Australie	15,1
Japon	12,7
Royaume-Uni	10,3
Hong Kong	9,2
Suisse	8,4
France	6,9
Suède	5,1
États-Unis	4,9
Corée du Sud	4,0
Allemagne	4,0
Norvège	1,8
Belgique	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,5)

Répartition sectorielle	% de la VL
Consommation discrétionnaire	30,4
Trésorerie et placements à court terme	18,1
Consommation courante	15,6
Soins de santé	14,3
Produits industriels	13,8
Matières	4,4
Services financiers	3,1
Énergie	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,5)



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2017

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	768	Dollar canadien	(66 000)	Yen japonais	18 octobre 2017	(768)	(733)	35
AA	627	Dollar canadien	(3 900)	Dollar de Hong Kong	25 octobre 2017	(627)	(623)	4
AA	421	Dollar canadien	(37 080)	Yen japonais	25 octobre 2017	(421)	(412)	9
AA	136	Dollar canadien	(12 000)	Yen japonais	25 octobre 2017	(136)	(133)	3
AA	907	Dollar canadien	(80 000)	Yen japonais	8 novembre 2017	(907)	(889)	18
AA	230	Franc suisse	(294)	Dollar canadien	8 novembre 2017	294	298	4
AA	661	Dollar canadien	(503)	Franc suisse	8 novembre 2017	(661)	(650)	11
AA	232	Dollar canadien	(1 475)	Couronne suédoise	8 novembre 2017	(232)	(227)	5
AA	62	Dollar canadien	(400)	Couronne suédoise	8 novembre 2017	(62)	(61)	1
AA	112	Dollar canadien	(100 000)	Won sud-coréen	10 novembre 2017	(112)	(109)	3
AA	275	Dollar canadien	(248 950)	Won sud-coréen	10 novembre 2017	(275)	(271)	4
AA	461	Dollar canadien	(2 945)	Couronne suédoise	29 novembre 2017	(461)	(452)	9
AA	1 138	Dollar canadien	(7 000)	Dollar de Hong Kong	29 novembre 2017	(1 138)	(1 119)	19
AA	447	Dollar canadien	(2 900)	Couronne suédoise	13 décembre 2017	(447)	(446)	1
AA	51	Dollar canadien	(325)	Couronne norvégienne	12 janvier 2018	(51)	(51)	–
Profits latents								126
AA	340	Dollar australien	(333)	Dollar canadien	18 octobre 2017	333	333	–
AA	1 845	Dollar canadien	(1 890)	Dollar australien	18 octobre 2017	(1 845)	(1 849)	(4)
AA	277	Dollar canadien	(25 000)	Yen japonais	18 octobre 2017	(277)	(278)	(1)
AA	724	Dollar canadien	(495)	Euro	20 octobre 2017	(724)	(731)	(7)
AA	260	Couronne norvégienne	(41)	Dollar canadien	27 octobre 2017	41	41	–
AA	63	Dollar canadien	(400)	Couronne norvégienne	27 octobre 2017	(63)	(63)	–
AA	722	Dollar canadien	(4 625)	Couronne norvégienne	27 octobre 2017	(722)	(725)	(3)
AA	1 459	Dollar canadien	(885)	Livre sterling	1 ^{er} novembre 2017	(1 459)	(1 481)	(22)
AA	327	Dollar canadien	(2 146)	Couronne suédoise	8 novembre 2017	(327)	(329)	(2)
AA	61	Dollar canadien	(400)	Couronne suédoise	8 novembre 2017	(61)	(61)	–
AA	87	Dollar canadien	(80 000)	Won sud-coréen	10 novembre 2017	(87)	(87)	–
AA	326	Dollar canadien	(200)	Livre sterling	29 novembre 2017	(326)	(334)	(8)
AA	385	Dollar canadien	(230)	Livre sterling	29 novembre 2017	(385)	(385)	–
AA	3 375	Dollar canadien	(3 460)	Dollar australien	15 décembre 2017	(3 375)	(3 381)	(6)
AA	113	Dollar canadien	(105 000)	Won sud-coréen	15 décembre 2017	(113)	(114)	(1)
AA	1 249	Dollar canadien	(975)	Franc suisse	10 janvier 2018	(1 249)	(1 265)	(16)
AA	23	Dollar canadien	(150)	Couronne norvégienne	12 janvier 2018	(23)	(23)	–
AA	674	Dollar canadien	(460)	Euro	12 janvier 2018	(674)	(683)	(9)
(Pertes) latentes								(79)
Total des contrats de change à terme								47
Total des instruments dérivés à la juste valeur								47



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 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 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 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.

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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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 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 1^{er} 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

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.

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 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.

NOTES ANNEXES

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.

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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit (suite)

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 13 juin 2016

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)

À compter du 11 décembre 2017, le Fonds sera fermé à tout nouveau placement, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent déjà des titres du Fonds.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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' ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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	27 juin 2016	2,00 %	0,28 %	11,25	11,06
Série AR	29 juin 2016	2,00 %	0,31 %	11,26	11,06
Série D	27 juin 2016	1,25 %	0,20 %	11,33	11,08
Série F	27 juin 2016	1,00 %	0,20 %	11,34	11,07
Série F5	27 juin 2016	1,00 %	0,20 %	16,02	16,01
Série FB	27 juin 2016	1,00 %	0,28 %	11,34	11,07
Série FB5	27 juin 2016	1,00 %	0,28 %	16,02	16,01
Série O	27 juin 2016	— ¹⁾	—*	11,37	11,02
Série PW	27 juin 2016	1,90 %	0,15 %	11,29	11,08
Série PWF	27 juin 2016	0,90 %	0,15 %	11,35	11,07
Série PWF5	27 juin 2016	0,90 %	0,15 %	16,02	16,00
Série PWFB	3 avril 2017	0,90 %	0,15 %	10,24	—
Série PWFB5	3 avril 2017	0,90 %	0,15 %	14,98	—
Série PWT5	27 juin 2016	1,90 %	0,15 %	15,97	16,03
Série PWX	27 juin 2016	— ²⁾	— ²⁾	11,37	11,02
Série PWX5	27 juin 2016	— ²⁾	— ²⁾	16,06	15,95
Série T5	27 juin 2016	2,00 %	0,28 %	15,88	15,98

* 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.

b) Placements détenus par Mackenzie

Au 30 septembre 2017, Mackenzie détenait un placement de 122 \$ (116 \$ au 31 mars 2017) dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 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.

e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2017	1
30 septembre 2016	2

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels qu'une faillite ou une résiliation de contrat. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers. Les instruments présentés dans le tableau sont inclus au poste correspondant des états de la situation financière.

	30 septembre 2017			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Montant compensé (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	106	(42)	–	64
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(42)	42	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	64	–	–	64

	31 mars 2017			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Montant compensé (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	9	(4)	–	5
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(67)	4	–	(63)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(58)	–	–	(58)

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme compatible avec la protection du capital. Le Fonds investit principalement dans des titres de participation de sociétés situées dans les trois principales régions suivantes : i) le Royaume-Uni et l'Europe, ii) l'Asie et l'Extrême-Orient et iii) l'Australie et la Nouvelle-Zélande. Dans une moindre mesure, le Fonds peut également investir dans des titres d'émetteurs situés dans d'autres marchés mondiaux.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2017			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	4 518	876	(1 414)	3 980
Dollar de Hong Kong	5 032	443	(1 742)	3 733
Livre sterling	5 660	–	(2 200)	3 460
Yen japonais	5 064	147	(2 445)	2 766
Dollar australien	7 517	36	(4 897)	2 656
Franc suisse	2 286	784	(1 617)	1 453
Won sud-coréen	1 989	–	(581)	1 408
Couronne suédoise	2 599	–	(1 576)	1 023
Couronne norvégienne	907	–	(821)	86
Total	35 572	2 286	(17 293)	20 565
% de l'actif net	75,8	4,9	(36,9)	43,8



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2017			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	3 790	504	(1 132)	3 162
Dollar de Hong Kong	4 109	499	(1 601)	3 007
Yen japonais	3 674	414	(1 808)	2 280
Livre sterling	2 645	500	(958)	2 187
Dollar australien	4 350	199	(3 413)	1 136
Franc suisse	2 434	211	(1 582)	1 063
Won sud-coréen	1 168	–	(355)	813
Couronne suédoise	1 468	–	(705)	763
Couronne norvégienne	530	–	(476)	54
Total	24 168	2 327	(12 030)	14 465
% de l'actif net	83,4	8,0	(41,5)	49,9

* 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 1 028 \$ ou 2,2 % du total de l'actif net (723 \$ ou 2,5 % 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 3 557 \$ ou 7,6 % du total de l'actif net (2 417 \$ ou 8,3 % 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.

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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 2017				31 mars 2017			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	35 572	–	–	35 572	24 168	–	–	24 168
Actifs dérivés	–	126	–	126	–	31	–	31
Passifs dérivés	–	(79)	–	(79)	–	(133)	–	(133)
Placements à court terme	–	8 131	–	8 131	–	2 411	–	2 411
Total	35 572	8 178	–	43 750	24 168	2 309	–	26 477

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. 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.