

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## RAPPORT DE LA DIRECTION

### Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds d'actions mondiales Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil s'acquitte de cette responsabilité avec l'aide d'un comité d'audit, lequel examine les états financiers et en recommande l'approbation par le conseil. Le comité d'audit rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l. est l'auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,  
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 7 juin 2018

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds d'actions mondiales Mackenzie (auparavant le Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie) (le « Fonds »),

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2018 et 2017 et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

### Responsabilité de l'auditeur

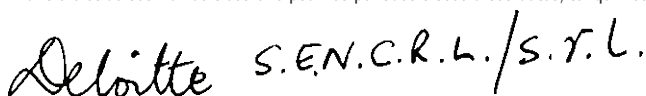
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 mars 2018 et 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 7 juin 2018



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)  
Au 31 mars

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>		
<b>Actifs courants</b>			<b>par titre (note 3)</b>		
Placements à la juste valeur	210 899	203 536	Série A	13,67	11,87
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 104	1 196	Série D	13,93	11,99
Dividendes à recevoir	598	479	Série F	8,42	7,23
Sommes à recevoir pour placements vendus	1	5 316	Série FB	12,43	10,67
Sommes à recevoir pour titres émis	7	10	Série I	9,43	8,12
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	–	Série J	20,46	17,72
Profits latents sur les contrats dérivés	1 842	49	Série O	9,16	7,76
<b>Total de l'actif</b>	<b>215 453</b>	<b>210 586</b>	Série PW	14,87	12,88
			Série PWF	13,96	11,96
			Série PWFB	11,66	–
<b>PASSIF</b>			Série PWT6	16,33	–
<b>Passifs courants</b>			Série PWT8	16,75	15,64
Sommes à payer pour placements achetés	2	3 893	Série PWX	14,71	12,46
Sommes à payer pour titres rachetés	258	116	Série R	28,44	24,09
Sommes à payer au gestionnaire	28	–	Série T6	17,11	15,71
Pertes latentes sur les contrats dérivés	1 994	82			
<b>Total du passif</b>	<b>2 282</b>	<b>4 091</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>213 171</b>	<b>206 495</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>					
<b>par série (note 3)</b>					
Série A	181 809	189 713			
Série D	47	50			
Série F	4 459	3 685			
Série FB	198	144			
Série I	851	799			
Série J	135	404			
Série O	5 134	5 128			
Série PW	17 470	4 647			
Série PWF	1 136	303			
Série PWFB	167	–			
Série PWT6	54	–			
Série PWT8	1	1			
Série PWX	122	108			
Série R	1 582	1 460			
Série T6	6	53			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)  
En milliers (sauf les montants par titre)

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
<b>Revenus</b>			<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>		
Dividendes	4 585	5 320	Série A	1,79	1,39
Revenu d'intérêts	6	28	Série D	2,44	1,89
Autres variations de la juste valeur des placements			Série F	1,18	0,97
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	24 336	22 527	Série FB	1,82	1,56
Profit (perte) net(te) latent(e)	6 778	6 446	Série I	1,28	1,05
Revenu tiré du prêt de titres	58	51	Série J	3,12	2,06
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>35 763</b>	<b>34 372</b>	Série O	1,41	1,07
			Série PW	2,09	1,53
<b>Charges (note 6)</b>			Série PWF	2,06	1,49
Frais de gestion	4 371	4 352	Série PWFB	0,94	—
Rabais sur les frais de gestion	(9)	(3)	Série PWT6	1,75	—
Frais d'administration	595	605	Série PWT8	2,34	1,04
Intérêts débiteurs	3	9	Série PWX	2,26	1,96
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	616	813	Série R	4,37	2,63
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1	Série T6	4,24	1,01
Autres	4	9			
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>5 581</b>	<b>5 786</b>			
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—			
<b>Charges nettes</b>	<b>5 581</b>	<b>5 786</b>			
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>30 182</b>	<b>28 586</b>			
Impôt étranger retenu à la source	553	694			
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—			
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>29 629</b>	<b>27 892</b>			
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>					
Série A	25 164	24 044			
Série D	5	6			
Série F	578	410			
Série FB	25	18			
Série I	119	103			
Série J	37	53			
Série O	874	692			
Série PW	2 408	742			
Série PWF	129	38			
Série PWFB	8	—			
Série PWT6	5	—			
Série PWT8	—	—			
Série PWX	20	12			
Série R	254	1 770			
Série T6	3	4			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)  
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série D		Série F		Série FB		Série I	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	189 713	193 141	50	33	3 685	2 489	144	96	799	713
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	25 164	24 044	5	6	578	410	25	18	119	103
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(2)	(2)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	12 905	18 633	50	35	1 465	1 194	92	42	31	31
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	3 496	-	1	-	181	-	28	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	1	-	-	-	2	2
Valeur des titres rachetés	(45 973)	(49 601)	(58)	(25)	(1 269)	(589)	(63)	(40)	(98)	(48)
Total des opérations sur les titres	(33 068)	(27 472)	(8)	11	197	786	29	30	(65)	(15)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(7 904)</b>	<b>(3 428)</b>	<b>(3)</b>	<b>17</b>	<b>774</b>	<b>1 196</b>	<b>54</b>	<b>48</b>	<b>52</b>	<b>86</b>
<b>À la clôture</b>	<b>181 809</b>	<b>189 713</b>	<b>47</b>	<b>50</b>	<b>4 459</b>	<b>3 685</b>	<b>198</b>	<b>144</b>	<b>851</b>	<b>799</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>15 984</b>	<b>18 484</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>510</b>	<b>396</b>	<b>13</b>	<b>10</b>	<b>98</b>	<b>100</b>
Émis	987	1 676	3	3	187	176	9	4	4	4
Émis à la fusion	-	315	-	-	-	27	-	3	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(3 671)	(4 491)	(4)	(2)	(167)	(89)	(6)	(4)	(12)	(6)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>13 300</b>	<b>15 984</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>530</b>	<b>510</b>	<b>16</b>	<b>13</b>	<b>90</b>	<b>98</b>
	Série J		Série O		Série PW		Série PWF		Série PWFB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	404	437	5 128	4 523	4 647	5 699	303	359	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	37	53	874	692	2 408	742	129	38	8	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(3)	-	-	-	(1)	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(7)	(2)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(3)	-	(7)	(2)	(1)	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	494	505	15 710	607	824	35	160	-
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	-	-	1 022	-	299	-	24	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	3	-	7	2	1	-	-	-
Valeur des titres rachetés	(306)	(86)	(1 362)	(1 614)	(5 295)	(2 700)	(120)	(153)	(1)	-
Total des opérations sur les titres	(306)	(86)	(865)	(87)	10 422	(1 792)	705	(94)	159	-
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(269)</b>	<b>(33)</b>	<b>6</b>	<b>605</b>	<b>12 823</b>	<b>(1 052)</b>	<b>833</b>	<b>(56)</b>	<b>167</b>	<b>-</b>
<b>À la clôture</b>	<b>135</b>	<b>404</b>	<b>5 134</b>	<b>5 128</b>	<b>17 470</b>	<b>4 647</b>	<b>1 136</b>	<b>303</b>	<b>167</b>	<b>-</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>23</b>	<b>28</b>	<b>661</b>	<b>679</b>	<b>361</b>	<b>504</b>	<b>25</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Émis	-	-	57	70	1 195	51	65	2	14	-
Émis à la fusion	-	-	-	142	-	25	-	2	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(16)	(5)	(158)	(230)	(381)	(219)	(9)	(14)	-	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>7</b>	<b>23</b>	<b>560</b>	<b>661</b>	<b>1 175</b>	<b>361</b>	<b>81</b>	<b>25</b>	<b>14</b>	<b>-</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)  
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série PWT6		Série PWT8		Série PWX	
	\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	-	-	1	-	108	63
Augmentation (diminution) de l'actif net						
liée aux activités d'exploitation	5	-	-	-	20	12
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3)	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(3)	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	49	-	-	-	-	35
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	-	-	1	-	1
Réinvestissement des distributions	3	-	-	-	-	-
Valeur des titres rachetés	-	-	-	-	(6)	(3)
Total des opérations sur les titres	52	-	-	1	(6)	33
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>45</b>
<b>À la clôture</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>122</b>	<b>108</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	-	-	-	-	9	6
Émis	3	-	-	-	-	3
Émis à la fusion	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	(1)	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>9</b>
	<b>Série R</b>		<b>Série T6</b>		<b>Total</b>	
	\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	1 460	20 764	53	-	206 495	228 317
Augmentation (diminution) de l'actif net						
liée aux activités d'exploitation	254	1 770	3	4	29 629	27 892
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(1)	-	-	-	(6)	(1)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	(4)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(9)	(3)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	-	(1)	(1)	(19)	(5)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	2	17	-	43	31 782	21 177
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	-	-	49	-	5 102
Réinvestissement des distributions	1	-	1	1	19	5
Valeur des titres rachetés	(134)	(21 091)	(50)	(43)	(54 735)	(75 993)
Total des opérations sur les titres	(131)	(21 074)	(49)	50	(22 934)	(49 709)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>122</b>	<b>(19 304)</b>	<b>(47)</b>	<b>53</b>	<b>6 676</b>	<b>(21 822)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1 582</b>	<b>1 460</b>	<b>6</b>	<b>53</b>	<b>213 171</b>	<b>206 495</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>			
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	61	1 004	3	-		
Émis	-	1	-	3		
Émis à la fusion	-	-	-	3		
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-		
Rachetés	(5)	(944)	(3)	(3)		
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>56</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>3</b>		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)  
En milliers

	2018	2017
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	29 629	27 892
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(24 336)	(22 527)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(6 778)	(6 446)
Achat de placements	(185 486)	(383 710)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	210 786	419 538
Variation des dividendes à recevoir	(119)	(301)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(2)	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	28	–
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>23 722</b>	<b>34 446</b>

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres rachetables	14 061	12 824
Paievements au rachat de titres rachetables	(36 869)	(62 582)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	–
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(22 808)</b>	<b>(49 758)</b>

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 196	16 371
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(6)	137
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>2 104</b>	<b>1 196</b>

Trésorerie	537	1 196
Équivalents de trésorerie	1 567	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>2 104</b>	<b>1 196</b>

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

Dividendes reçus	4 466	5 019
Impôts étrangers payés	553	700
Intérêts reçus	6	28
Intérêts versés	3	9

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS</b>					
3i Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	200 549	3 150	3 120
AerCap Holdings NV	Irlande	Produits industriels	39 711	2 465	2 595
Agricultural Bank of China Ltd., H	Chine	Services financiers	4 760 000	2 885	3 526
Allianz SE, nom.	Allemagne	Services financiers	7 007	1 845	2 040
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 681	2 038	2 246
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	1 720	2 036	2 286
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	24 843	2 645	2 759
Anthem Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 186	1 577	2 317
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	30 383	4 557	6 566
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	87 902	2 230	2 112
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	12 230	3 373	3 118
Banco Bradesco SA, priv.	Bésil	Services financiers	178 070	1 916	2 745
Bellway PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	78 421	4 498	4 329
The Berkeley Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	55 130	3 691	3 781
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	33 354	2 047	3 007
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	36 845	3 548	2 975
The Chemours Co.	États-Unis	Matières	45 282	3 118	2 841
China Gas Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	283 200	610	1 338
China Maple Leaf Educational Systems Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 872 000	2 789	3 272
Com2uS Corp.	Corée du Sud	Technologie de l'information	10 565	2 226	2 392
ConAgra Brands Inc.	États-Unis	Consommation courante	59 564	2 763	2 830
Crown Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	152 573	1 965	1 928
eBay Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	65 534	2 522	3 397
Electrocomponents PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	294 110	3 053	3 194
Energizer Holdings Inc.	États-Unis	Consommation courante	46 874	3 394	3 598
Evercore Partners Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	28 042	2 803	3 150
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	6 881	2 347	2 277
Express Scripts Holding Co.	États-Unis	Soins de santé	17 295	1 788	1 539
Fevertree Drinks PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	30 250	885	1 441
Fila Korea Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	20 431	2 091	2 688
Ford Motor Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	221 574	3 443	3 163
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	Taiwan	Matières	458 000	2 164	2 209
Formosa Plastics Corp.	Taiwan	Matières	647 000	2 693	2 949
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	156 000	1 032	1 842
GATX Corp.	États-Unis	Produits industriels	26 718	1 928	2 357
Geely Automobile Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	713 000	1 001	2 683
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	28 600	2 980	2 778
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	149 773	3 137	3 196
Health Insurance Innovations Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	52 070	2 164	1 939
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation courante	25 643	3 335	3 269
Honda Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	73 700	3 329	3 275
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	46 300	2 207	1 961
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	30 900	2 054	1 990
Huntsman Corp.	États-Unis	Matières	75 383	2 714	2 841
Industrial and Commercial Bank of China Ltd., H	Chine	Services financiers	3 234 000	3 073	3 613
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	44 017	2 175	2 953
Intermediate Capital Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	162 374	3 293	2 887
KB Home	États-Unis	Consommation discrétionnaire	61 874	2 112	2 268



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
LG Electronics Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	27 665	2 719	3 674
Mallinckrodt PLC	États-Unis	Soins de santé	132 057	3 635	2 463
Manpower Inc.	États-Unis	Produits industriels	13 671	1 588	2 027
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	45 622	3 225	4 297
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	36 976	3 183	4 348
Nanya Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	954 000	3 312	3 896
NRG Yield Inc., cat. A	États-Unis	Services publics	110 462	2 475	2 339
Owens Corning Inc.	États-Unis	Produits industriels	26 353	1 872	2 730
Qantas Airways Ltd.	Australie	Produits industriels	225 713	1 117	1 308
Quad Graphics Inc.	États-Unis	Produits industriels	68 271	2 473	2 230
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	704	1 382	2 101
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	54 430	2 880	4 103
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., cat. H	Chine	Matières	2 718 000	2 132	2 141
SK Innovation Co. Ltd.	Corée du Sud	Énergie	11 262	2 551	2 882
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de télécommunications	4 054	2 532	2 590
T. Rowe Price Group Inc.	États-Unis	Services financiers	15 705	1 699	2 184
Total SA	France	Énergie	29 403	2 151	2 153
Toyota Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	52 100	4 135	4 317
Trinseo SA	États-Unis	Matières	22 470	1 828	2 144
Ulvac Inc.	Japon	Technologie de l'information	28 600	2 007	2 073
Uniper SE	Allemagne	Services publics	67 668	2 402	2 657
United Continental Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	21 018	1 994	1 881
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	16 916	2 362	3 764
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	35 249	3 620	4 213
VMware Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	21 494	2 221	3 358
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation courante	18 598	1 678	2 132
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	103 473	3 850	3 314
<b>Total des actions</b>				<b>188 712</b>	<b>210 899</b>
Coûts de transaction				(363)	–
<b>Total des placements</b>				<b>188 349</b>	<b>210 899</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(152)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 104
Autres éléments d'actif moins le passif					320
<b>Total de l'actif net</b>					<b>213 171</b>



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	98,9
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	52,1
Royaume-Uni	10,3
Chine	7,1
Corée du Sud	6,4
Japon	5,5
Taiïwan	4,2
Australie	2,5
Hong Kong	2,4
Allemagne	2,2
Pays-Bas	1,5
Brésil	1,3
Irlande	1,2
Suisse	1,2
France	1,0
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	23,0
Consommation discrétionnaire	19,9
Services financiers	13,8
Produits industriels	8,9
Énergie	7,9
Soins de santé	7,9
Matières	7,1
Consommation courante	6,2
Services publics	3,0
Services de télécommunications	1,2
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

31 mars 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	98,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,6

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	56,9
Japon	7,9
Chine	5,5
Royaume-Uni	4,1
Espagne	3,5
Taiïwan	3,2
France	3,1
Brésil	2,8
Allemagne	2,7
Canada	2,6
Autres	1,9
Corée du Sud	1,5
Italie	1,5
Hong Kong	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,6

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	22,0
Consommation discrétionnaire	18,0
Produits industriels	16,1
Services financiers	15,8
Soins de santé	11,1
Consommation courante	4,8
Services publics	4,5
Énergie	3,1
Matières	1,9
Services de télécommunications	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,6



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2018

### Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)	
AA	478	Dollar américain (609)	Dollar canadien	6 avril 2018	615	615	6
AA	10 889	Dollar canadien (8 453)	Dollar américain	6 avril 2018	(10 888)	(10 888)	1
AA	1 642	Dollar américain (2 044)	Dollar canadien	13 avril 2018	2 114	2 114	70
AA	2 112	Dollar canadien (1 632)	Dollar américain	13 avril 2018	(2 102)	(2 102)	10
AA	8 358	Euro (12 545)	Dollar canadien	20 avril 2018	13 264	13 264	719
AA	4 462	Dollar canadien (2 778)	Euro	20 avril 2018	(4 408)	(4 408)	54
AA	315	Livre sterling (548)	Dollar canadien	25 avril 2018	569	569	21
AA	373	Livre sterling (661)	Dollar canadien	25 avril 2018	674	674	13
AA	2 535	Livre sterling (4 547)	Dollar canadien	25 avril 2018	4 584	4 584	37
AA	1 130	Dollar canadien (617)	Livre sterling	25 avril 2018	(1 116)	(1 116)	14
AA	118 390	Yen japonais (1 392)	Dollar canadien	25 avril 2018	1 439	1 439	47
AA	5 069	Dollar canadien (3 893)	Dollar américain	27 avril 2018	(5 013)	(5 013)	56
AA	1 966	Euro (3 023)	Dollar canadien	11 mai 2018	3 123	3 123	100
AA	5 287	Euro (8 317)	Dollar canadien	11 mai 2018	8 399	8 399	82
AA	649	Euro (1 017)	Dollar canadien	11 mai 2018	1 031	1 031	14
AA	720	Dollar canadien (450)	Euro	11 mai 2018	(716)	(716)	4
AA	4 577	Livre sterling (8 034)	Dollar canadien	16 mai 2018	8 282	8 282	248
AA	30 015	Yen japonais (361)	Dollar canadien	16 mai 2018	365	365	4
AA	772 987	Yen japonais (9 224)	Dollar canadien	16 mai 2018	9 405	9 405	181
AA	72 220	Yen japonais (861)	Dollar canadien	6 juin 2018	879	879	18
AA	6 743	Dollar canadien (549 681)	Yen japonais	6 juin 2018	(6 694)	(6 694)	49
AA	7 982	Dollar canadien (6 184)	Dollar américain	8 juin 2018	(7 957)	(7 957)	25
A	2 071	Dollar américain (2 654)	Dollar canadien	15 juin 2018	2 665	2 665	11
A	10 876	Dollar canadien (8 453)	Dollar américain	15 juin 2018	(10 874)	(10 874)	2
AA	5 064	Dollar canadien (3 893)	Dollar américain	22 juin 2018	(5 008)	(5 008)	56
Profits latents						1 842	
AA	4 311	Dollar canadien (3 444)	Dollar américain	6 avril 2018	(4 435)	(4 435)	(124)
AA	2 898	Dollar canadien (2 317)	Dollar américain	13 avril 2018	(2 984)	(2 984)	(86)
AA	471	Livre sterling (851)	Dollar canadien	25 avril 2018	850	850	(1)
AA	1 911	Dollar canadien (1 081)	Livre sterling	25 avril 2018	(1 955)	(1 955)	(44)
AA	137 207	Yen japonais (1 674)	Dollar canadien	25 avril 2018	1 668	1 668	(6)
AA	128	Dollar canadien (11 340)	Yen japonais	25 avril 2018	(138)	(138)	(10)
AA	5 801	Dollar canadien (4 658)	Dollar américain	27 avril 2018	(5 998)	(5 998)	(197)
AA	1 307	Dollar canadien (1 038)	Dollar américain	27 avril 2018	(1 336)	(1 336)	(29)
AA	715 792	Yen japonais (8 723)	Dollar canadien	9 mai 2018	8 706	8 706	(17)
AA	2 110	Dollar canadien (185 616)	Yen japonais	9 mai 2018	(2 258)	(2 258)	(148)
AA	8 771	Dollar canadien (4 946)	Livre sterling	16 mai 2018	(8 949)	(8 949)	(178)
AA	3 231	Dollar canadien (283 026)	Yen japonais	16 mai 2018	(3 443)	(3 443)	(212)
AA	2 375	Dollar américain (3 102)	Dollar canadien	18 mai 2018	3 057	3 057	(45)
AA	9 140	Dollar canadien (7 450)	Dollar américain	18 mai 2018	(9 589)	(9 589)	(449)



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2018

### Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
AA	700 029 Yen japonais	(8 629) Dollar canadien	6 juin 2018	8 629	8 525	(104)
AA	1 417 Dollar canadien	(805) Livre sterling	6 juin 2018	(1 417)	(1 458)	(41)
AA	407 Dollar américain	(524) Dollar canadien	8 juin 2018	524	523	(1)
AA	7 205 Euro	(11 591) Dollar canadien	15 juin 2018	11 591	11 469	(122)
AA	7 320 Euro	(11 799) Dollar canadien	22 juin 2018	11 799	11 659	(140)
AA	7 963 Dollar canadien	(6 221) Dollar américain	22 juin 2018	(7 963)	(8 002)	(39)
AA	407 Dollar américain	(524) Dollar canadien	29 juin 2018	524	523	(1)
(Pertes) latentes						(1 994)
<b>Total des contrats de change à terme</b>						<b>(152)</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>						<b>(152)</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2018 et 2017, ou est présentée à ces dates, 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 annuels audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 7 juin 2018.

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

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées au poste 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.

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

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## 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 qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## 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 31 mars 2018.

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

#### d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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).



**MACKENZIE**  
Placements

## 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.

### 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.

##### *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.



## NOTES ANNEXES

### 4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

#### *Entités structurées et entreprises associées*

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

### 5. Impôts sur les bénéfices

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

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

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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 31 mars 2018 et 2017 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.





## 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 31 mars 2018, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

#### ii. Risque de liquidité

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

#### iii. Risque de change

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

#### 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.



## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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



# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

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

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 14 septembre 1998

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](http://www.placementsmackenzie.com))

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

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 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 I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 20 000 000 \$ en actifs.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui ont un compte auprès de Conseils Patrimoine privé Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres des séries PW et PWT6 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWT6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

Les titres 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 \$. Le 1<sup>er</sup> juin 2018, les titres de série PWF ont été regroupés avec les titres de série F.

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 J ne sont plus offerts à la vente.

Les titres de série PWT8 et de série T6 ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas 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.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

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 (\$)	
				31 mars 2018	31 mars 2017
Série A	17 septembre 1998	2,00 %	0,28 %	13,69	11,87
Série AR	Aucun titre émis	2,00 %	0,31 %	—	—
Série D	12 février 2014	1,25 %	0,20 %	13,95	11,99
Série F	6 décembre 1999	0,80 % <sup>3)</sup>	0,15 % <sup>6)</sup>	8,43	7,23
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	12,45	10,67
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,28 %	9,44	8,12
Série J	3 décembre 2010	1,75 %	0,25 %	20,48	17,72
Série O	28 juin 2000	— <sup>1)</sup>	— <sup>*</sup>	9,17	7,76
Série PW	17 octobre 2013	1,80 % <sup>4)</sup>	0,15 %	14,89	12,88
Série PWF	2 juin 2014	0,90 %	0,15 %	13,98	11,96
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 % <sup>5)</sup>	0,15 %	11,67	—
Série PWT6	3 avril 2017	1,80 % <sup>4)</sup>	0,15 %	16,35	—
Série PWT8	25 novembre 2016	1,80 % <sup>4)</sup>	0,15 %	16,77	15,64
Série PWX	13 mai 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	14,73	12,46
Série R	8 décembre 2008	— <sup>*</sup>	— <sup>*</sup>	28,48	24,09
Série T6	25 novembre 2016	2,00 %	0,28 %	17,13	15,71

\* Sans objet.

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

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

3) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.

4) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,90 %.

5) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour la série PWFB étaient imputés au Fonds au taux de 0,90 %.

6) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais d'administration pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,20 %.

#### b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées.

Au 31 mars 2018, Mackenzie et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 13 \$ et 1 582 \$ (13 \$ et 1 460 \$ en 2017), respectivement, dans le Fonds.

#### c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 1 910 469 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

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

#### d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2018 et 2017, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2018	31 mars 2017
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	11 822	19 013
Valeur des biens reçus en garantie	12 269	20 414

Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2018 et 2017 est présenté ci-après :

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	87	100,0	74	100,0
Impôt à payer	(10)	(11,5)	(6)	(8,1)
	77	88,5	68	91,9
Paiements à l'agent de prêt de titres	(19)	(21,8)	(17)	(23,0)
Revenu tiré du prêt de titres	58	66,7	51	68,9

#### 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 :

	(\$)
31 mars 2018	31
31 mars 2017	35

#### f) Changement de nom

Le 29 septembre 2017, le Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie a été renommé Fonds d'actions mondiales Mackenzie.

#### g) Modification de l'objectif de placement

Le 26 novembre 2016, l'objectif de placement du Fonds est passé d'une stratégie de placement multigestionnaire à une approche d'investissement fondée sur des règles.

#### h) Fusion de fonds

Lors d'une assemblée qui s'est tenue le 21 novembre 2016, les investisseurs de la Catégorie Mackenzie Concentré d'actions mondiales (le « Fonds dissous ») ont approuvé la fusion du Fonds dissous avec le Fonds. La fusion a été réalisée à la fermeture des bureaux le 25 novembre 2016 en échangeant l'actif net du Fonds dissous pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres des séries A, D, F, FB, O, PW, PWF, PWT8, PWX et T6 du Fonds dissous ont reçu 315 titres de série A, 0,1 titre de série D, 27 titres de série F, 3 titres de série FB, 142 titres de série O, 25 titres de série PW, 2 titres de série PWF, 0,1 titre de série PWT8, 0,1 titre de série PWX et 3 titres de série T6, respectivement, du Fonds en échange d'un actif net de 5 102 \$, ce qui correspondait à la juste valeur au 25 novembre 2016. La fusion a été comptabilisée comme une acquisition du Fonds dissous.

Par suite de la fusion, le Fonds dissous a été fermé. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par Mackenzie.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

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

#### i) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 236	(393)	–	843
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(682)	393	–	(289)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	554	–	–	554

	31 mars 2017			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2	(2)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(30)	2	–	(28)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(28)	–	–	(28)

#### j) 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 d'émetteurs de toute envergure, situés partout dans le monde.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

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

#### j) 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.

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	9 968	–	43 821	53 789
Dollar américain	113 478	17	(64 689)	48 806
Yen japonais	11 655	–	18 454	30 109
Livre sterling	21 948	–	1 481	23 429
Dollar de Hong Kong	20 376	–	–	20 376
Won sud-coréen	13 737	–	–	13 737
Dollar taïwanais	9 054	–	–	9 054
Dollar australien	5 348	–	–	5 348
Real brésilien	2 745	–	–	2 745
Franc suisse	2 590	–	–	2 590
Total	210 899	17	(933)	209 983
% de l'actif net	98,9	–	(0,4)	98,5

Devise	31 mars 2017			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	119 595	1 108	(19 497)	101 206
Euro	22 366	(690)	98	21 774
Yen japonais	16 233	–	2 821	19 054
Dollar de Hong Kong	11 984	(1 059)	–	10 925
Dollar taïwanais	6 658	–	–	6 658
Real brésilien	5 856	–	–	5 856
Livre sterling	8 429	1 579	(5 184)	4 824
Won sud-coréen	3 130	–	–	3 130
Couronne suédoise	2 041	–	–	2 041
Franc suisse	1 959	–	–	1 959
Total	198 251	938	(21 762)	177 427
% de l'actif net	96,0	0,5	(10,5)	86,0

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

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

#### j) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### ii. Risque de change (suite)

Au 31 mars 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 10 499 \$ ou 4,9 % du total de l'actif net (8 871 \$ ou 4,3 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2018 et 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 31 mars 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 21 090 \$ ou 9,9 % du total de l'actif net (20 354 \$ ou 9,9 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2018 et 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

#### k) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	31 mars 2018				31 mars 2017			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	150 669	60 230	–	210 899	203 536	–	–	203 536
Actifs dérivés	–	1 842	–	1 842	–	49	–	49
Passifs dérivés	–	(1 994)	–	(1 994)	–	(82)	–	(82)
Placements à court terme	–	1 567	–	1 567	–	–	–	–
Total	150 669	61 645	–	212 314	203 536	(33)	–	203 503

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 31 mars 2018, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés).

Au 31 mars 2018, les rajustements de la juste valeur ont été appliqués à la plupart des titres des marchés à l'extérieur de l'Amérique du Nord (niveau 2) qui étaient fermés le dernier jour ouvrable. Les actions autres que nord-américaines restantes étaient classées dans le niveau 1. Au 31 mars 2017, toutes les actions autres que nord-américaines étaient classées dans le niveau 1. À l'exception de ce qui précède, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

*(Auparavant Fonds concentré d'actions mondiales Mackenzie)*

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

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

#### k) Classement de la juste valeur (suite)

Les autres 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.

#### l) Chiffres correspondants

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



**MACKENZIE**  
Placements