

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 mondial équilibré Mackenzie Ivy (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 mondial équilibré Mackenzie Ivy (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

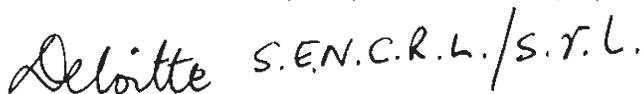
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons 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 MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018	2017
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 439 078	1 203 859
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 110	11 515
Intérêts courus à recevoir	2 723	2 450
Dividendes à recevoir	2 703	1 623
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 663	1 276
Sommes à recevoir pour titres émis	990	3 213
Sommes à recevoir du gestionnaire	22	1
Couverture sur contrats à terme standardisés	1 422	2 096
Profits latents sur les contrats dérivés	1 162	1 109
Total de l'actif	1 460 873	1 227 142

PASSIF

Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	6 350	2 719
Sommes à payer pour titres rachetés	1 610	777
Sommes à payer au gestionnaire	122	–
Obligation pour options vendues	–	87
Pertes latentes sur les contrats dérivés	4 825	2 439
Total du passif	12 907	6 022
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 447 966	1 221 120

Actif net attribuable aux porteurs de titres,
par série (note 3)

Série A	643 342	694 513
Série AR	4 182	193
Série D	2 323	1 614
Série F	91 890	79 883
Série F8	10 225	10 963
Série FB	849	434
Série FB5	1	1
Série I	2 691	2 854
Série J	46	45
Série O	13 078	3 261
Série PW	151 099	52 017
Série PWF	46 138	25 930
Série PWF8	18 811	14 959
Série PWFB	1 202	–
Série PWFB5	1	–
Série PWT6	5 183	–
Série PWT8	13 398	9 333
Série PWX	12 867	9 135
Série PWX8	288	322
Série R	74 632	48 104
Série S	276 955	203 722
Série T6	20 045	22 331
Série T8	16 630	21 168
Série Quadrus	25 617	11 587

	2018	2017
	\$	\$
Série H	431	21
Série H5	1	3
Série L	5 508	1 841
Série L5	244	1
Série N	6 284	5 260
Série N5	513	382
Série D5	630	183
Série QF	2 742	976
Série QF5	120	84

Actif net attribuable aux porteurs de titres,
par titre (note 3)

Série A	9,91	10,07
Série AR	10,24	10,39
Série D	12,07	12,21
Série F	8,85	8,94
Série F8	11,32	12,29
Série FB	10,25	10,37
Série FB5	13,64	14,38
Série I	8,57	8,69
Série J	15,27	15,49
Série O	23,17	23,32
Série PW	12,30	12,49
Série PWF	12,04	12,18
Série PWF8	13,41	14,54
Série PWFB	9,86	–
Série PWFB5	14,23	–
Série PWT6	13,92	–
Série PWT8	13,20	14,48
Série PWX	12,68	12,78
Série PWX8	13,27	14,26
Série R	17,57	17,71
Série S	18,61	18,77
Série T6	13,60	14,62
Série T8	7,26	7,97
Série Quadrus	10,10	10,25
Série H	10,11	10,26
Série H5	14,47	15,20
Série L	10,23	10,37
Série L5	13,98	14,81
Série N	10,19	10,27
Série N5	14,21	14,81
Série D5	13,68	14,55
Série QF	10,15	10,27
Série QF5	14,08	14,82

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série R	1 543	2 541
Dividendes	25 609	19 377	Série S	5 304	18 394
Revenu d'intérêts	11 035	8 060	Série T6	(21)	1 807
Autres variations de la juste valeur des placements			Série T8	(24)	1 751
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	51 825	29 309	Série Quadrus	(85)	468
Profit (perte) net(te) latent(e)	(54 682)	59 689	Série H	(2)	–
Revenu provenant des rabais sur les frais	83	–	Série H5	–	1
Total des revenus (pertes)	33 870	116 435	Série L	8	78
			Série L5	13	–
Charges (note 6)			Série N	129	304
Frais de gestion	19 034	15 584	Série N5	18	9
Rabais sur les frais de gestion	(94)	(26)	Série D5	(2)	6
Frais d'administration	2 483	2 079	Série QF	2	43
Intérêts débiteurs	21	17	Série QF5	2	4
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	958	841	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Frais du Comité d'examen indépendant	5	5	Série A	(0,01)	0,83
Autres	11	14	Série AR	(0,05)	0,36
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	22 418	18 514	Série D	0,10	1,16
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série F	0,08	0,90
Charges nettes	22 418	18 514	Série F8	0,13	1,27
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	11 452	97 921	Série FB	0,23	1,19
Impôt étranger retenu à la source	2 996	2 628	Série FB5	0,14	1,37
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série I	0,07	0,74
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	8 456	95 293	Série J	0,03	1,28
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série O	0,36	2,43
Série A	(693)	53 207	Série PW	0,01	1,09
Série AR	(11)	3	Série PWF	0,15	1,21
Série D	18	123	Série PWF8	0,22	1,46
Série F	790	6 635	Série PWFB	0,15	–
Série F8	116	776	Série PWFB5	0,18	–
Série FB	12	18	Série PWT6	(0,03)	–
Série FB5	–	–	Série PWT8	0,04	1,26
Série I	24	245	Série PWX	0,23	1,41
Série J	1	3	Série PWX8	0,33	1,54
Série O	104	322	Série R	0,42	2,74
Série PW	122	3 722	Série S	0,41	2,01
Série PWF	552	2 033	Série T6	(0,02)	1,22
Série PWF8	287	1 294	Série T8	(0,01)	0,69
Série PWFB	10	–	Série Quadrus	(0,05)	0,88
Série PWFB5	–	–	Série H	(0,11)	0,18
Série PWT6	(8)	–	Série H5	0,23	0,09
Série PWT8	38	778	Série L	0,02	0,86
Série PWX	203	694	Série L5	0,89	0,89
Série PWX8	6	34	Série N	0,19	0,89
			Série N5	0,43	1,74
			Série D5	(0,05)	0,69
			Série QF	0,01	1,03
			Série QF5	0,30	3,11

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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 AR		Série D		Série F		Série F8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	694 513	536 550	193	-	1 614	993	79 883	42 228	10 963	4 593
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(693)	53 207	(11)	3	18	123	790	6 635	116	776
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2 205)	(3 197)	(9)	-	(11)	(13)	(475)	(743)	(145)	(100)
Gains en capital	(7 187)	(6 150)	(30)	-	(37)	(24)	(1 548)	(1 430)	(117)	(193)
Remboursement de capital	-	(1)	-	-	-	-	-	-	(760)	(618)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(9 392)	(9 348)	(39)	-	(48)	(37)	(2 023)	(2 173)	(1 022)	(911)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	208 462	304 965	4 117	190	1 296	999	53 397	57 085	6 416	10 393
Réinvestissement des distributions	9 276	9 215	39	-	46	37	1 558	1 568	489	558
Valeur des titres rachetés	(258 824)	(200 076)	(117)	-	(603)	(501)	(41 715)	(25 460)	(6 737)	(4 446)
Total des opérations sur les titres	(41 086)	114 104	4 039	190	739	535	13 240	33 193	168	6 505
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(51 171)	157 963	3 989	193	709	621	12 007	37 655	(738)	6 370
À la clôture	643 342	694 513	4 182	193	2 323	1 614	91 890	79 883	10 225	10 963

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	68 989	57 106	19	-	132	87	8 931	5 037	892	368
Émis	20 746	31 640	397	19	105	85	5 946	6 638	537	843
Réinvestissement des distributions	924	950	4	-	4	3	174	182	42	46
Rachetés	(25 767)	(20 707)	(11)	-	(49)	(43)	(4 663)	(2 926)	(568)	(365)
Titres en circulation, à la clôture	64 892	68 989	409	19	192	132	10 388	8 931	903	892

	Série FB		Série FB5		Série I		Série J		Série O	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	434	49	1	1	2 854	2 557	45	42	3 261	3 077
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	12	18	-	-	24	245	1	3	104	322
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4)	(2)	-	-	(12)	(23)	-	-	(59)	(43)
Gains en capital	(13)	(3)	-	-	(39)	(44)	(1)	(1)	(191)	(82)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(2)	(2)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(17)	(5)	-	-	(53)	(69)	(1)	(1)	(250)	(125)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	790	371	-	-	427	324	-	-	10 100	672
Réinvestissement des distributions	17	5	-	-	53	69	1	1	250	125
Valeur des titres rachetés	(387)	(4)	-	-	(614)	(272)	-	-	(387)	(810)
Total des opérations sur les titres	420	372	-	-	(134)	121	1	1	9 963	(13)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	415	385	-	-	(163)	297	1	3	9 817	184
À la clôture	849	434	1	1	2 691	2 854	46	45	13 078	3 261

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	42	5	-	-	328	314	3	3	140	140
Émis	76	36	-	-	50	39	-	-	430	30
Réinvestissement des distributions	2	1	-	-	6	8	-	-	11	6
Rachetés	(37)	-	-	-	(70)	(33)	-	-	(16)	(36)
Titres en circulation, à la clôture	83	42	-	-	314	328	3	3	565	140

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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	2018	2017	2018	2017
	Série PW		Série PWF		Série PWF8		Série PWFB		Série PWFB5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	52 017	32 635	25 930	9 647	14 959	9 210	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	122	3 722	552	2 033	287	1 294	10	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(550)	(267)	(257)	(251)	(255)	(165)	(5)	-	-	-
Gains en capital	(1 790)	(514)	(840)	(483)	(206)	(317)	(15)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1 291)	(1 042)	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(56)	(14)	(14)	(4)	(6)	(4)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(2 396)	(795)	(1 111)	(738)	(1 758)	(1 528)	(20)	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	130 517	28 729	36 130	24 149	7 054	9 763	1 216	-	1	-
Réinvestissement des distributions	2 316	741	927	609	1 098	1 071	20	-	-	-
Valeur des titres rachetés	(31 477)	(13 015)	(16 290)	(9 770)	(2 829)	(4 851)	(24)	-	-	-
Total des opérations sur les titres	101 356	16 455	20 767	14 988	5 323	5 983	1 212	-	1	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	99 082	19 382	20 208	16 283	3 852	5 749	1 202	-	1	-
À la clôture	151 099	52 017	46 138	25 930	18 811	14 959	1 202	-	1	-

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	4 166	2 798	2 130	846	1 029	624	-	-	-	-
Émis	10 456	2 391	2 959	2 064	498	671	122	-	-	-
Réinvestissement des distributions	186	62	76	52	79	74	2	-	-	-
Rachetés	(2 528)	(1 085)	(1 333)	(832)	(203)	(340)	(2)	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	12 280	4 166	3 832	2 130	1 403	1 029	122	-	-	-

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES

	Série PWT6		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8		Série R	
	\$		\$		\$		\$		\$	
À l'ouverture	-	-	9 333	8 805	9 135	4 483	322	298	48 104	3 495
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(8)	-	38	778	203	694	6	34	1 543	2 541
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(36)	-	(111)	(51)	(80)	(114)	(6)	(5)	(1 247)	(466)
Gains en capital	(46)	-	(129)	(99)	(262)	(219)	(3)	(9)	(795)	(896)
Remboursement de capital	(251)	-	(1 043)	(729)	-	-	(19)	(25)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(2)	-	(4)	(2)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(335)	-	(1 287)	(881)	(342)	(333)	(28)	(39)	(2 042)	(1 362)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	6 263	-	7 535	1 543	5 833	5 760	-	-	35 578	44 321
Réinvestissement des distributions	100	-	469	306	342	329	26	35	1 039	1 362
Valeur des titres rachetés	(837)	-	(2 690)	(1 218)	(2 304)	(1 798)	(38)	(6)	(9 590)	(2 253)
Total des opérations sur les titres	5 526	-	5 314	631	3 871	4 291	(12)	29	27 027	43 430
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	5 183	-	4 065	528	3 732	4 652	(34)	24	26 528	44 609
À la clôture	5 183	-	13 398	9 333	12 867	9 135	288	322	74 632	48 104

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	645	600	715	374	23	21	2 716	211
Émis	423	-	532	108	453	460	-	-	2 011	2 558
Réinvestissement des distributions	7	-	34	21	27	27	2	2	59	80
Rachetés	(58)	-	(196)	(84)	(180)	(146)	(3)	-	(538)	(133)
Titres en circulation, à la clôture	372	-	1 015	645	1 015	715	22	23	4 248	2 716

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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	2018	2017	2018	2017
	Série S		Série T6		Série T8		Série Quadrus		Série H	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	203 722	134 073	22 331	20 854	21 168	20 415	11 587	–	21	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5 304	18 394	(21)	1 807	(24)	1 751	(85)	468	(2)	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4 600)	(2 739)	(151)	(111)	(133)	(108)	(72)	(72)	(2)	–
Gains en capital	(2 858)	(5 269)	(191)	(214)	(171)	(207)	(234)	(138)	(6)	(1)
Remboursement de capital	–	–	(1 077)	(1 288)	(1 302)	(1 661)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(7)	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(7 458)	(8 008)	(1 419)	(1 613)	(1 606)	(1 976)	(313)	(210)	(8)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	77 404	59 156	9 128	13 087	6 361	10 318	18 841	12 297	549	108
Réinvestissement des distributions	7 458	8 008	605	697	833	1 034	313	210	8	1
Valeur des titres rachetés	(9 475)	(7 901)	(10 579)	(12 501)	(10 102)	(10 374)	(4 726)	(1 178)	(137)	(87)
Total des opérations sur les titres	75 387	59 263	(846)	1 283	(2 908)	978	14 428	11 329	420	22
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	73 233	69 649	(2 286)	1 477	(4 538)	753	14 030	11 587	410	21
À la clôture	276 955	203 722	20 045	22 331	16 630	21 168	25 617	11 587	431	21

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	10 855	7 595	1 527	1 438	2 658	2 530	1 130	–	2	–
Émis	4 135	3 252	642	911	831	1 309	1 837	1 226	53	11
Réinvestissement des distributions	399	445	43	49	110	131	31	21	1	–
Rachetés	(506)	(437)	(738)	(871)	(1 307)	(1 312)	(462)	(117)	(13)	(9)
Titres en circulation, à la clôture	14 883	10 855	1 474	1 527	2 292	2 658	2 536	1 130	43	2

	Série H5		Série L		Série L5		Série N		Série N5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	3	–	1 841	–	1	–	5 260	–	382	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	1	8	78	13	–	129	304	18	9
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(1)	(17)	(10)	(2)	–	(52)	(70)	(11)	(2)
Gains en capital	–	(2)	(54)	(20)	(2)	–	(170)	(135)	(7)	(5)
Remboursement de capital	–	(1)	–	–	(10)	–	–	–	(18)	(3)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	(4)	(71)	(30)	(14)	–	(222)	(205)	(36)	(10)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	163	4 208	1 823	355	1	5 005	5 573	346	375
Réinvestissement des distributions	–	2	70	30	12	–	222	205	19	8
Valeur des titres rachetés	(2)	(159)	(548)	(60)	(123)	–	(4 110)	(617)	(216)	–
Total des opérations sur les titres	(2)	6	3 730	1 793	244	1	1 117	5 161	149	383
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(2)	3	3 667	1 841	243	1	1 024	5 260	131	382
À la clôture	1	3	5 508	1 841	244	1	6 284	5 260	513	382

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	178	–	–	–	512	–	26	–
Émis	–	11	408	181	24	–	484	552	24	25
Réinvestissement des distributions	–	–	7	3	1	–	22	21	1	1
Rachetés	–	(11)	(54)	(6)	(8)	–	(401)	(61)	(15)	–
Titres en circulation, à la clôture	–	–	539	178	17	–	617	512	36	26

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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	2018	2017
	Série D5		Série QF		Série QF5		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	183	–	976	–	84	–	1 221 120	834 005
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(2)	6	2	43	2	4	8 456	95 293
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(4)	(2)	(11)	(7)	(2)	–	(10 524)	(8 562)
Gains en capital	(7)	(4)	(38)	(13)	(1)	–	(16 988)	(16 472)
Remboursement de capital	(24)	(5)	–	–	(5)	(1)	(5 800)	(5 374)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	(2)	–	–	–	(94)	(26)
Total des distributions aux porteurs de titres	(36)	(11)	(51)	(20)	(8)	(1)	(33 406)	(30 434)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	604	268	2 226	1 112	127	81	640 286	593 626
Réinvestissement des distributions	26	11	51	19	3	–	27 686	26 256
Valeur des titres rachetés	(145)	(91)	(462)	(178)	(88)	–	(416 176)	(297 626)
Total des opérations sur les titres	485	188	1 815	953	42	81	251 796	322 256
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	447	183	1 766	976	36	84	226 846	387 115
À la clôture	630	183	2 742	976	120	84	1 447 966	1 221 120
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	13	–	95	–	6	–		
Émis	41	18	215	111	9	6		
Réinvestissement des distributions	2	1	5	2	–	–		
Rachetés	(10)	(6)	(45)	(18)	(6)	–		
Titres en circulation, à la clôture	46	13	270	95	9	6		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	8 456	95 293
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(51 825)	(29 309)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	54 682	(59 689)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(338)	(11)
Achat de placements	(840 508)	(753 838)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	607 334	434 123
Variation des intérêts courus à recevoir	(273)	(499)
Variation des dividendes à recevoir	(1 080)	(922)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(21)	(1)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	122	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	674	(1 328)
Variation de l'obligation pour options vendues	(87)	87
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(222 864)	(316 094)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres rachetables	470 558	522 181
Paievements au rachat de titres rachetables	(243 392)	(226 254)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(5 720)	(4 178)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	221 446	291 749

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	11 515	35 869
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	13	(9)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	10 110	11 515

Trésorerie	1 431	2 510
Équivalents de trésorerie	8 679	9 005
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	10 110	11 515

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

Dividendes reçus	24 528	18 455
Impôts étrangers payés	2 996	2 628
Intérêts reçus	10 753	7 550
Intérêts versés	21	17

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	442	446
Banque africaine de développement, taux variable 24-02-2019	Supranationales	s.o.	8 000 000 SEK	1 333	1 235
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	318
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	995	983
Alibaba Group Holding Ltd. 3,40 % 06-12-2027, rachetables 2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	371	355
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	326 000	327	331
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	323
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	643 000	643	667
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	270 000 USD	346	348
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,65 % 01-02-2021, rachetables 2021	Belgique	Sociétés – Non convertibles	3 200 000 USD	4 199	4 092
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	686	619
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 081	1 062
APT Pipelines Ltd. 4,20 % 23-03-2025, rachetables 2024 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 895	1 850
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	483	453
Argentine Bonos del Tesoro 21,20 % 19-09-2018	Argentine	Gouvernements étrangers	24 700 000 ARS	2 228	1 559
Banque asiatique de développement 6,00 % 24-02-2021	Supranationales	s.o.	40 000 000 INR	788	782
Banque asiatique de développement 6,45 % 08-08-2021	Supranationales	s.o.	31 640 000 INR	655	626
Banque asiatique de développement 5,90 % 20-12-2022	Supranationales	s.o.	60 800 000 INR	1 173	1 169
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	213	193
AT&T Inc. 3,825 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 200 000	2 275	2 267
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	151	157
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	620 000	639	647
Bank of America Corp., taux variable 07-02-2022, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	875 000 EUR	1 256	1 402
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000	294	294
Bank of America Corp., taux variable 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000	820	810
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	61	64
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	654
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	965 000	962	950
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	228	228
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	266	263
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	643	613
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 250	1 231
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	430	426
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	811	796
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	409
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	967	969
BK Nederlandse Gemeenten NV 2,125 % 13-02-2019	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	4 000 000 SEK	604	629
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	442	446
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	600 000 BRL	2 355	2 419
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,752 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	145	143



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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)
OBLIGATIONS (suite)					
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	527
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	710	694
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	525	530
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	670	660
Camelot Finance LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	394 030 USD	518	511
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	367 225 USD	463	478
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	320 000 USD	401	408
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,65 % 15-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	50 000	50	51
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,30 % 11-07-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	289	286
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	792
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	51
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	502
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	267
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	527
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	972	983
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	351 000 USD	428	452
Central 1 Credit Union 2,60 % 07-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	393
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	608	611
Chassis Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	239 400 USD	297	310
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,01 % 21-03-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	190
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	340
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	721
Citigroup Inc. 3,39 % 18-11-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000	74	72
Ville d'Oslo 3,65 % 08-11-2023	Norvège	Gouvernements étrangers	3 000 000 NOK	535	530
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	Norvège	Gouvernements étrangers	19 000 000 NOK	3 109	3 124
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,375 % 26-11-2018	Mexique	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	762	772
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 3,88 % 26-11-2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 190 000 USD	1 646	1 573
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	306 900 USD	396	384
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 150 000 USD	1 607	1 538
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	920 000 USD	1 396	1 300
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	347 470 USD	421	433
ConvergeOne Holdings Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	32 753 USD	43	42



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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)
OBLIGATIONS (suite)					
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	165 000 USD	206	210
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	45 000 USD	56	57
Corp Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 16-09-2025	Chili	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 123	1 128
CSP Technologies North America LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2022	États-Unis	Prêts à terme	289 168 USD	355	374
CU Inc. 3,964 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	32	32
Danske Bank AS, taux variable 22-05-2020	Danemark	Sociétés – Non convertibles	4 500 000 SEK	708	706
Danske Bank AS 2,80 % 10-03-2021 144A	Danemark	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	544	523
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	487 066 USD	626	635
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	77	79
Diamond 1 Finance Corp. 5,45 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	155	164
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	155	167
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	147	157
DNB Boligkreditt AS 2,00 % 28-05-2020 144A	Norvège	Sociétés – Non convertibles	2 900 000 USD	3 714	3 678
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	209
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	398 400 USD	495	518
Enbridge Inc. 4,77 % 02-09-2019, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 700 000	2 872	2 788
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	365
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	551	531
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 200 000	2 203	2 121
EnerCare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	535
EnerCare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	420
Envigo Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	295	304
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	410
Banque européenne pour la reconstruction et le développement 6,00 % 04-05-2020	Suprationales	s.o.	95 500 000 INR	1 993	1 877
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	781	788
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	831	872
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	377
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 217	1 196
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	889
République fédérative du Brésil 5,63 % 21-02-2047	Brésil	Gouvernements étrangers	1 700 000 USD	2 134	2 137
Fortified Trust 2,16 % 23-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 150	1 142
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	651
Fresenius US Finance II Inc. 4,25 % 01-02-2021 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 556	1 509
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	218	215
Gaz Métro inc. 1,52 % 25-05-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	226
General Electric Capital Corp., taux variable 30-07-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 000 SEK	1 681	1 714
General Electric Co. 8,35 % 03-09-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 000 MXN	1 257	1 214
Financière General Motors du Canada Ltée 2,60 % 01-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000	509	498
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, série REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	393
The Goldman Sachs Group Inc. 5,20 % 17-12-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 NZD	1 245	1 207
Gouvernement d'Aruba 4,625 % 14-09-2023	Aruba	Gouvernements étrangers	900 000 USD	1 204	1 212



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement des Bermudes 4,138 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	1 100 000 USD	1 466	1 467
Gouvernement des Bermudes 4,854 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	1 650 000 USD	2 314	2 244
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	4 510 000 USD	5 687	5 683
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2021	Canada	Gouvernement fédéral	260 000	271	271
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	180 000	175	176
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	540 000	552	555
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	70 000	70	71
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	1 250 000	1 326	1 395
Gouvernement des Îles Caïmans 5,95 % 24-11-2019 144A	Îles Caïmans	Gouvernements étrangers	1 030 000 USD	1 391	1 396
Gouvernement de la République dominicaine 7,50 % 06-05-2021	République dominicaine	Gouvernements étrangers	1 770 000 USD	2 423	2 436
Gouvernement de l'Allemagne 0,50 % 15-02-2028	République dominicaine	Gouvernements étrangers	970 000 USD	1 347	1 421
Gouvernement de l'Irlande 1,00 % 15-05-2026	Irlande	Gouvernements étrangers	1 000 000 EUR	1 430	1 632
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	Japon	Gouvernements étrangers	520 000 000 JPY	6 337	6 326
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	175 000 000 RUB	3 931	3 972
Gouvernement de Trinité-et-Tobago 4,50 % 04-08-2026	Trinité-et-Tobago	Gouvernements étrangers	740 000 USD	923	967
Gouvernement de la Turquie 9,40 % 08-07-2020	Turquie	Gouvernements étrangers	6 600 000 TRL	2 444	1 982
Gouvernement de la Turquie 11,00 % 24-02-2027	Turquie	Gouvernements étrangers	9 400 000 TRL	3 615	2 848
Société en commandite Holding FPI Granite 3,87 % 30-11-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	101
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	208 950 USD	260	271
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	128 375 USD	160	167
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	794	788
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	270
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	374	376
Heathrow Funding Ltd. 4,00 % 03-07-2019	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 750 000	3 948	3 831
Heathrow Funding Ltd. 4,875 % 15-07-2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	1 097	1 020
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	650 000	649	659
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	296	297
Banque HSBC Canada 2,54 % 31-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	650
HSBC Holdings PLC 0,45 % 24-09-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 000 JPY	2 471	2 449
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	190 000 USD	246	246
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	266
Hydro-Québec, coupon détaché, 0 % 15-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	310 000	257	257
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	331 500 USD	447	431
I-Logic Technologies Bidco Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	169 575 USD	216	219
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	283	271
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	216
Interior Logic Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	285 000 USD	367	370



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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)
OBLIGATIONS (suite)					
Société Financière Internationale 6,30 % 25-11-2024	Supranationales	s.o.	111 740 000 INR	2 299	2 182
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	Supranationales	s.o.	163 600 000 MXN	10 023	11 101
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	397 711 USD	456	515
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	89	89
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	337 125 USD	425	438
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	423 500 USD	555	556
Kommunalbanken AS, taux variable 26-05-2021	Norvège	Gouvernements étrangers	1 450 000 NZD	1 391	1 359
Kommuninvest I Sverige AB 2,50 % 01-12-2020	Suède	Gouvernements étrangers	5 700 000 SEK	894	942
The Korea Development Bank 5,13 % 13-11-2020	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	1 600 000 NZD	1 458	1 548
Kraft Heinz Foods Co. 3,00 % 01-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 075 000 USD	1 287	1 281
Lantheus Medical Imaging Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	149 319 USD	199	194
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	540
Banque Laurentienne du Canada 3,00 % 12-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	849	842
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	586 183 USD	755	764
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	265 250 USD	337	350
Banque Manuvie du Canada 2,08 % 26-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	750
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	390
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	870	858
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	152	153
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	137	143
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	378 100 USD	467	493
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 118	1 118
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	390 000 USD	483	506
Metro inc. 2,68 % 05-12-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	188
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	414
Mexico City Airport Trust 3,88 % 30-04-2028, rachetables 2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 480	1 428
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 2,67 % 25-07-2022	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 433	1 438
Mizuho Financial Group Inc., taux variable 11-09-2022	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 488	1 553
Molson Coors International LP 2,25 % 18-09-2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 006	2 002
Molson Coors International LP 2,84 % 15-07-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 070 000	2 037	2 026
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000	567	569
Morgan Stanley 3,13 % 05-08-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 200 000	2 236	2 224
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	939
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	204	205
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	74	74
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	292	294
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	540
NWH Escrow Corp. 7,50 % 01-08-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	154	153



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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)
OBLIGATIONS (suite)					
Ocean Bidco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	128	129
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	201	208
Odebrecht Finance Ltd. 5,25 % 27-06-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	156	61
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	263 250 USD	326	346
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	86	101
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 020	1 036
Ontario Hydro 0 % 26-05-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	250 000	205	203
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	607
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	500 000	501	503
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	125	130
Paradigm Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	263 265 USD	329	343
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	249	246
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	232 500 USD	290	303
Pembina Pipeline Corp. 2,99 % 22-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	887 000	892	873
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	517 000 USD	165	181
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	19 949 USD	22	21
Pisces Midco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	308	308
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	77	77
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	149 250 USD	176	192
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	400 000 USD	492	517
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	650 000	719	702
Province de l'Ontario 2,60 % 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	310 000	310	312
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	560 000	499	475
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	330 000	271	262
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	340 000	280	269
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	103	104
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	219 450 USD	273	286
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	Australie	Gouvernements étrangers	5 550 000 AUD	5 357	5 344
Realkredit Danmark AS 1,00 % 01-04-2022	Danemark	Sociétés – Non convertibles	30 200 000 DKK	6 040	6 656
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	288 550 USD	356	375
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	194	195
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	469
République de l'Argentine 4,63 % 11-01-2023	Argentine	Gouvernements étrangers	970 000 USD	1 163	1 201



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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)
OBLIGATIONS (suite)					
République de l'Argentine 5,88 % 11-01-2028	Argentine	Gouvernements étrangers	1 910 000 USD	2 254	2 322
République de l'Argentine 6,88 % 11-01-2048	Argentine	Gouvernements étrangers	360 000 USD	446	423
République de Pologne, taux variable 25-01-2026	Pologne	Gouvernements étrangers	22 800 000 PLN	7 706	8 430
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	408 975 USD	500	524
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 626	1 643
Banque Royale du Canada 2,00 % 21-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 450	1 416
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	424
Banque Royale du Canada 2,33 % 05-12-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	186
Banque Royale du Canada 4,65 % 27-01-2026, GMTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	424	400
Santander Consumer Bank AS 0,88 % 12-06-2018	Norvège	Sociétés – Non convertibles	9 000 000 SEK	1 430	1 391
Santander Consumer Bank AS, taux variable 30-03-2020	Norvège	Sociétés – Non convertibles	9 000 000 SEK	1 383	1 396
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	567 178	567	549
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	210 000 EUR	335	330
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	210 000 USD	271	271
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,83 % 21-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	138
Groupe SNC-Lavalin inc. 2,69 % 24-11-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	130
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	362
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	84	91
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	362	363
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	319 200 USD	406	408
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	129	130
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	386
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	827	819
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	100	104
Talen Energy Supply LLC 9,50 % 15-07-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	394	438
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	44
Telefónica Emisiones SAU 3,987 % 23-01-2023	Espagne	Sociétés – Non convertibles	500 000 EUR	838	921
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	308	311
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	218	209
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	134 000 USD	139	139
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	250 000 USD	326	322
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	458	451
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	401	397
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	576
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	168
TransCanada PipeLines Ltd. 3,125 % 15-01-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	322	297



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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)
OBLIGATIONS (suite)					
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 558	1 523
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	717
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	800
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	123	130
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	Australie	Gouvernements étrangers	4 100 000 AUD	4 174	4 045
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	200 000 USD	240	260
TricorBraun Inc. (KRAIND), prêt à terme de premier rang, taux variable 30-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	897 727 USD	1 193	1 165
TricorBraun Inc. (KRAIND), prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	90 455 USD	122	117
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	310 000 USD	399	402
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	609 230 USD	810	789
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	2 825 000 GBP	6 069	6 450
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2023	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 700 000 USD	6 223	6 395
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 2,00 % 15-01-2026	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 380 000 USD	7 484	7 785
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,38 % 15-07-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	10 650 000 USD	13 424	13 572
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,89 % 15-02-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 475 000 USD	4 367	4 561
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	180 000 USD	229	232
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 200 000 USD	5 751	5 437
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	665
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	200	208
Volkswagen Financial Services NV 1,75 % 17-04-2020	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	650 000 GBP	1 231	1 180
VRX Escrow Corp. 4,50 % 15-05-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000 EUR	1 209	1 266
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	284	288
Wells Fargo & Co. 2,09 % 25-04-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 200 000	2 138	2 132
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 800 000	3 807	3 675
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	212	220
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	226 442 USD	281	295
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	286	296
Total des obligations				290 671	291 213



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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)
ACTIONS					
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	778 008	20 344	25 959
Aggreko PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 046 418	25 401	13 899
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	13 855	346	352
Amcor Ltd.	Australie	Matières	4 170 894	58 348	58 976
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	83 089	6 512	9 219
Ansell Ltd.	Australie	Soins de santé	882 651	16 119	22 262
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	33 548	6 043	9 365
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	1 822 500	17 392	18 073
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	479 000	24 000	26 892
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	721 549	30 278	36 236
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	18 122	454	468
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	13 629	341	346
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	25 615	640	645
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	2 588 700	43 439	40 093
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	88 745	7 759	8 195
Colruyt SA	Belgique	Consommation courante	132 123	8 177	9 411
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	176 542	34 429	42 855
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	266 895	22 280	33 664
Dorman Products Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	152 428	13 669	13 001
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	172 869	10 099	17 264
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	246 900	41 973	41 834
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	2 258 244	74 993	43 650
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	814 754	75 393	70 543
Hyundai Motor Co.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	178 100	31 439	30 994
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	229 709	31 690	37 922
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	150 900	13 941	15 389
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	359 070	24 847	30 733
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	624 873	58 583	58 499
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 030 028	56 455	60 707
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	126 600	16 803	17 801
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	322 355	32 830	32 923
Publicis Groupe SA	France	Consommation discrétionnaire	351 661	31 806	31 570
Samsonite International SA	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 354 100	18 526	25 648
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	1 064 700	57 380	58 998
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	1 040 776	18 630	23 641
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	73	1	–
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	3 501 200	15 690	26 642
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	22 943	306	341
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	34 158	855	890
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	468 284	26 020	30 465
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	144 000	8 700	10 488
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	178 336	23 201	24 045
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	173 948	47 346	63 253
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	21 346	3 901	5 463
Total des actions				1 057 379	1 129 614



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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)	
OPTIONS						
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				1 387	290	
Total des options				1 387	290	
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE						
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie		Canada	Fonds/billets négociés en bourse	600 000	12 308	11 784
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)		Canada	Fonds/billets négociés en bourse	51 470	5 119	5 059
Total des fonds/billets négociés en bourse				17 427	16 843	
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT						
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R		Canada	Fonds communs de placement	111 345	1 102	1 118
Total des fonds communs de placement				1 102	1 118	
Coûts de transaction				(1 655)	–	
Total des placements				1 366 311	1 439 078	
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(3 663)	
Trésorerie et équivalents de trésorerie					10 110	
Autres éléments d'actif moins le passif					2 441	
Total de l'actif net					1 447 966	



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	77,9
Obligations	20,1
<i>Obligations</i>	20,1
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Fonds/billets négociés en bourse	1,2
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Fonds communs de placement	0,1

Répartition régionale		% de la VL
États-Unis		48,1
Australie		9,3
Canada		7,8
Japon		6,6
Royaume-Uni		4,7
Hong Kong		4,6
Autres		4,0
Suède		3,2
Allemagne		3,1
Corée du Sud		2,2
France		2,2
Suisse		1,1
Belgique		1,0
Norvège		0,8
Trésorerie et placements à court terme		0,7
Bermudes		0,6

Répartition sectorielle		% de la VL
Consommation discrétionnaire		19,9
Consommation courante		16,4
Soins de santé		14,0
Produits industriels		12,2
Obligations de sociétés		8,9
Obligations d'État étrangères		8,0
Services financiers		6,5
Technologie de l'information		4,8
Matières		4,1
Prêts à terme		1,5
Obligations supranationales		1,3
Fonds/billets négociés en bourse		1,2
Trésorerie et placements à court terme		0,7
Autres		0,5

31 mars 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	77,6
Obligations	21,4
<i>Obligations</i>	20,8
<i>Options achetées</i>	0,5
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	0,1
<i>Options vendues</i>	(0,0)
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Fonds communs de placement	0,1

Répartition régionale		% de la VL
États-Unis		46,8
Australie		7,3
Autres		7,2
Canada		7,0
Japon		5,2
France		4,2
Suède		3,9
Royaume-Uni		3,7
Suisse		3,4
Hong Kong		3,1
Corée du Sud		2,7
Norvège		1,6
Mexique		1,6
Belgique		1,4
Autres éléments d'actif (de passif)		0,5
Trésorerie et placements à court terme		0,4

Répartition sectorielle		% de la VL
Consommation discrétionnaire		25,1
Soins de santé		14,3
Consommation courante		12,4
Obligations d'État étrangères		10,9
Produits industriels		8,3
Services financiers		7,6
Obligations de sociétés		7,1
Technologie de l'information		5,0
Matières		3,5
Prêts à terme		2,2
Énergie		1,4
Autres		1,3
Autres éléments d'actif (de passif)		0,5
Trésorerie et placements à court terme		0,4



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 31 mars 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans	1 801	Vente	26 mai 2018	119,00 USD	1 387	290
Total des options					1 387	290



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2018

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
(15)	Contrats à terme sur l'indice Euro-Bobl, juin 2018	7 juin 2018	156,58 EUR	(3 791)	(68)
(69)	Contrat à terme sur obligations suédoises à 10 ans, juin 2018	14 juin 2018	149,61 SEK	(16 058)	(127)
(22)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2018	20 juin 2018	119,74 USD	(3 433)	(40)
(60)	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain (CME), juin 2018	20 juin 2018	154,63 USD	(12 403)	(451)
(Pertes) latentes				(35 685)	(686)
Total des contrats à terme standardisés				(35 685)	(686)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents 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) latents(e)s \$ (en milliers)
AA	120	167	5 avril 2018	215	217	2
AA	2 366	(19 392)	5 avril 2018	(3 048)	(2 994)	54
AA	2 608	(2 441)	5 avril 2018	(3 360)	(3 290)	70
A	88 950	(5 881)	6 avril 2018	5 881	6 298	417
AA	1 349	(8 620)	18 avril 2018	(1 349)	(1 332)	17
AA	2 315	(14 700)	18 avril 2018	(2 315)	(2 271)	44
A	370	(569)	27 avril 2018	569	588	19
A	2 450	(3 763)	27 avril 2018	3 763	3 889	126
A	1 306	(1 000)	27 avril 2018	(1 306)	(1 287)	19
A	3 779	(3 770)	9 mai 2018	(3 779)	(3 728)	51
AA	210	(225)	13 juin 2018	(210)	(209)	1
AA	3 777	(3 770)	20 juin 2018	(3 777)	(3 725)	52
AA	6 820	(31 490)	22 juin 2018	(6 820)	(6 728)	92
AA	9 088	(7 055)	22 juin 2018	(9 088)	(9 075)	13
AA	16 004	(12 300)	29 juin 2018	(16 004)	(15 819)	185
Profits latents						1 162
AA	1 343	(1 051)	5 avril 2018	1 354	1 329	(25)
AA	97	(75)	5 avril 2018	(97)	(97)	–
AA	1 255	(1 562)	5 avril 2018	2 012	1 990	(22)
AA	25 671	(243)	5 avril 2018	313	312	(1)
AA	538	(393)	5 avril 2018	506	501	(5)
AA	6 779	(873)	5 avril 2018	1 125	1 114	(11)
A	5 834	(88 950)	6 avril 2018	(5 834)	(6 298)	(464)
AA	7 202	(4 263)	11 avril 2018	(7 202)	(7 708)	(506)
AA	751	(600)	13 avril 2018	(751)	(773)	(22)
AA	7 535	(6 000)	13 avril 2018	(7 535)	(7 728)	(193)
AA	3 579	(22 300)	20 avril 2018	(3 579)	(3 667)	(88)
AA	2 742	(2 155)	20 avril 2018	(2 742)	(2 775)	(33)
AA	17 520	(14 000)	20 avril 2018	(17 520)	(18 030)	(510)
AA	47	(30)	20 avril 2018	(47)	(48)	(1)
A	9 371	(6 090)	27 avril 2018	(9 371)	(9 667)	(296)



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILBRÉ

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)
A	10 822	Dollar canadien	(8 795)	Dollar américain	27 avril 2018	(10 822)	(11 325)	(503)
A	1 827	Dollar canadien	(1 860)	Dollar australien	9 mai 2018	(1 827)	(1 839)	(12)
AA	7 490	Dollar canadien	(5 990)	Dollar américain	11 mai 2018	(7 490)	(7 711)	(221)
AA	2 741	Dollar canadien	(2 155)	Dollar américain	11 mai 2018	(2 741)	(2 775)	(34)
AA	9 898	Dollar canadien	(147 450)	Peso mexicain	11 mai 2018	(9 898)	(10 373)	(475)
AA	2 820	Dollar canadien	(2 300)	Dollar américain	18 mai 2018	(2 820)	(2 960)	(140)
AA	15 973	Dollar canadien	(12 706)	Dollar américain	8 juin 2018	(15 973)	(16 348)	(375)
AA	18 065	Dollar canadien	(14 080)	Dollar américain	15 juin 2018	(18 065)	(18 115)	(50)
AA	8 714	Dollar canadien	(723 200)	Yen japonais	20 juin 2018	(8 714)	(8 814)	(100)
AA	1 560	Dollar canadien	(23 080)	Peso mexicain	22 juin 2018	(1 560)	(1 612)	(52)
A	69	Dollar canadien	(1 000)	Peso mexicain	13 juillet 2018	(69)	(69)	–
(Pertes) latentes								(4 139)
Total des contrats de change à terme								(2 977)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(3 663)



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 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.



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.



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).



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 bénéfiques

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 bénéfiques, 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 bénéfiques 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 bénéfiques), 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.



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 29 novembre 1993

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

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

Les titres des séries A, T6 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T6 et T8). Les investisseurs des séries T6 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

Les titres des séries F et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % 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 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, PWT6 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWT6 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries PWF et PWF8 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 PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F et F8, respectivement.

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

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

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

Les titres de série J ne sont plus offerts à la vente.

NOTES ANNEXES

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

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

Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus Itée (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.gammedefondsquadrus.com)

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus ») est le principal distributeur des séries de titres indiquées ci-dessous :

Les titres des séries Quadrus et D5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs de série D5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres des séries H et H5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs de série H5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries L et L5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs de série L5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres des séries N et N5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs de série N5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres des séries QF et QF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QF5 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, divers modes de souscription avec frais modérés et le mode de souscription sans frais. 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 MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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	29 novembre 1993	1,85 %	0,24 %	9,92	10,07
Série AR	18 janvier 2017	1,85 %	0,27 %	10,24	10,39
Série D	24 décembre 2013	1,10 %	0,16 %	12,07	12,21
Série F	6 décembre 1999	0,75 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	8,85	8,94
Série F8	11 juin 2007	0,75 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	11,32	12,29
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %	10,25	10,37
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %	13,64	14,38
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,24 %	8,57	8,69
Série J	4 mai 2011	1,75 %	0,20 %	15,27	15,49
Série O	20 août 2001	— ¹⁾	—*	23,17	23,32
Série PW	25 octobre 2013	1,75 % ⁴⁾	0,15 %	12,31	12,49
Série PWF	2 décembre 2013	0,80 %	0,15 %	12,04	12,18
Série PWF8	4 décembre 2013	0,80 %	0,15 %	13,41	14,54
Série PWFB	3 avril 2017	0,75 % ⁵⁾	0,15 %	9,86	—
Série PWFB5	3 avril 2017	0,75 % ⁵⁾	0,15 %	14,24	—
Série PWT6	3 avril 2017	1,75 % ⁴⁾	0,15 %	13,92	—
Série PWT8	21 octobre 2013	1,75 % ⁴⁾	0,15 %	13,20	14,48
Série PWX	11 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	12,68	12,78
Série PWX8	17 octobre 2013	— ²⁾	— ²⁾	13,27	14,26
Série R	8 décembre 2008	—*	—*	17,57	17,71
Série S	6 octobre 2009	— ¹⁾	0,025 %	18,61	18,77
Série T6	10 octobre 2007	1,85 %	0,24 %	13,61	14,62
Série T8	7 mars 2002	1,85 %	0,24 %	7,26	7,97
Série Quadrus	13 juillet 2016	1,85 %	0,24 %	10,10	10,25
Série H	12 juillet 2016	0,85 %	0,16 %	10,11	10,26
Série H5	12 juillet 2016	0,85 %	0,16 %	14,47	15,20
Série L	12 juillet 2016	1,65 %	0,15 %	10,23	10,37
Série L5	12 juillet 2016	1,65 %	0,15 %	13,98	14,81
Série N	12 juillet 2016	— ¹⁾	— ¹⁾	10,19	10,27
Série N5	12 juillet 2016	— ¹⁾	— ¹⁾	14,21	14,81
Série D5	12 juillet 2016	1,85 %	0,24 %	13,68	14,55
Série QF	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %	10,15	10,27
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %	14,08	14,82

* Sans objet.

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées.

Au 31 mars 2018, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 134 \$, 74 632 \$ et 276 955 \$ (112 \$, 48 104 \$ et 203 722 \$ en 2017), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2018 et 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 :

	(\$)
31 mars 2018	27
31 mars 2017	33

f) Conventions de crédit non financées

Le Fonds a conclu des conventions de crédit en vertu desquelles le Fonds s'engage à financer une participation dans une facilité de crédit non garantie de premier rang (le « montant d'engagement ») au cours d'une période déterminée (la « période d'engagement »). En contrepartie de la prestation de ce financement potentiel, le Fonds a le droit de recevoir de l'émetteur une commission d'engagement (la « commission d'engagement ») équivalant à un certain pourcentage du montant d'engagement à la fin de la période d'engagement. L'exigence de financement et la commission d'engagement sont toutes deux subordonnées à la conclusion d'une transaction envisagée, par l'émetteur de la convention de crédit, avant la fin de la période d'engagement. Au 31 mars 2018, aucun des montants d'engagement n'avait été financé (néant en 2017). Le montant de l'engagement non financé, le taux de la commission d'engagement et la date de fin de la période d'engagement sont présentés ci-dessous.

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
31 mars 2018	960	3	235 – 405	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018
31 mars 2017	4 250	5	470 – 1 150	0,375 – 0,500	12 juillet 2017 – 31 janvier 2018

g) 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	126	(126)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 154)	126	1 422	394
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 028)	–	1 422	394



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

g) Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

31 mars 2017

	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	307	(221)	–	86
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(501)	221	2 096	1 816
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(194)	–	2 096	1 902

h) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à obtenir une croissance du capital et un revenu régulier en investissant principalement dans une combinaison de titres de participation et de titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 60 % à 90 % dans des titres de participation et dans une proportion de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

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.

31 mars 2018

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	685 673	1 342	(129 833)	557 182
Dollar australien	132 341	996	(7 963)	125 374
Dollar de Hong Kong	92 383	–	–	92 383
Euro	98 854	56	(7 039)	91 871
Yen japonais	94 665	–	(8 502)	86 163
Livre sterling	47 488	–	(7 491)	39 997
Won sud-coréen	30 994	–	–	30 994
Couronne suédoise	51 663	545	(22 655)	29 553
Franc suisse	15 389	–	(3 290)	12 099
Zloty polonais	8 430	–	–	8 430
Roupie indienne	6 636	–	–	6 636
Livre turque	4 830	–	–	4 830
Dollar néo-zélandais	4 114	–	292	4 406
Rouble russe	3 972	–	–	3 972
Real brésilien	2 419	–	–	2 419
Peso argentin	1 559	–	–	1 559
Couronne norvégienne	3 654	–	(2 553)	1 101
Peso mexicain	12 315	–	(12 054)	261
Couronne danoise	6 656	–	(6 728)	(72)
Total	1 304 035	2 939	(207 816)	1 099 158
% de l'actif net	90,1	0,2	(14,4)	75,9



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

h) 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* (\$)
Dollar américain	553 119	(267)	(77 976)	474 876
Dollar australien	88 060	1 039	(1 041)	88 058
Yen japonais	63 589	399	2 260	66 248
Dollar de Hong Kong	61 358	–	–	61 358
Euro	96 929	590	(45 810)	51 709
Franc suisse	41 692	–	(5 579)	36 113
Won sud-coréen	33 443	–	–	33 443
Couronne suédoise	51 966	469	(20 871)	31 564
Livre sterling	37 748	104	(15 909)	21 943
Couronne norvégienne	18 538	87	(1 737)	16 888
Roupie indienne	5 202	–	–	5 202
Real brésilien	4 817	–	–	4 817
Dollar néo-zélandais	1 214	–	1 690	2 904
Dollar de Singapour	1 241	20	(627)	634
Peso mexicain	20 776	51	(20 294)	533
Zloty polonais	11 762	–	(11 549)	213
Couronne danoise	14 161	–	(14 144)	17
Peso chilien	2 821	–	(2 902)	(81)
Total	1 108 436	2 492	(214 489)	896 439
% de l'actif net	90,8	0,2	(17,6)	73,4

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 54 958 \$ ou 3,8 % du total de l'actif net (45 826 \$ ou 3,8 % en 2017). De même, si le dollar canadien avait connu une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 54 958 \$ ou 3,8 % du total de l'actif net (45 156 \$ ou 3,7 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

Durée jusqu'à l'échéance	31 mars 2018 (\$)		31 mars 2017 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	14 211	(35 685)	895	(48 736)
1 an à 5 ans	96 594	–	60 231	–
5 ans à 10 ans	148 421	–	142 760	–
Plus de 10 ans	31 987	–	49 810	–
Total	291 213	(35 685)	253 696	(48 736)

Au 31 mars 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 11 617 \$ ou 0,8 % du total de l'actif net (13 715 \$ ou 1,1 % en 2017). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 11 754 \$ ou 1,8 % du total de l'actif net (13 715 \$ ou 1,1 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des options, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 31 mars 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 114 758 \$ ou 7,9 % du total de l'actif net (94 849 \$ ou 7,8 % en 2017). De même, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 114 758 \$ ou 7,9 % du total de l'actif net (77 587 \$ ou 6,4 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2018 était de 2,2 % de l'actif net du Fonds (2,4 % en 2017).

Aux 31 mars 2018 et 2017, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2018	31 mars 2017
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	5,7	6,2
AA	2,3	1,8
A	5,1	5,3
BBB	3,6	3,3
Inférieure à BBB	3,2	3,8
Sans note	0,2	0,4
Total	20,1	20,8

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

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) 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 (\$)
Obligations	–	291 213	–	291 213	–	253 696	–	253 696
Actions	722 079	407 535	–	1 129 614	948 368	–	–	948 368
Options	290	–	–	290	100	569	–	669
Fonds/billets négociés en bourse	16 843	–	–	16 843	–	–	–	–
Fonds communs de placement	1 118	–	–	1 118	1 126	–	–	1 126
Actifs dérivés	–	1 162	–	1 162	228	881	–	1 109
Passifs dérivés	(686)	(4 139)	–	(4 825)	(267)	(2 259)	–	(2 526)
Placements à court terme	–	8 679	–	8 679	–	9 005	–	9 005
Total	739 644	704 450	–	1 444 094	949 555	261 892	–	1 211 447

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.

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



MACKENZIE
Investments