

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 canadien 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 canadien 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

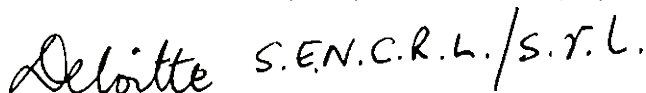
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons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



FONDS CANADIEN 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		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	23,87	26,08
Placements à la juste valeur	880 706	1 008 198	Série AR	9,31	10,17
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 394	7 246	Série D	9,77	10,69
Intérêts courus à recevoir	1 289	1 396	Série F	7,14	7,81
Dividendes à recevoir	903	1 201	Série F8	6,16	7,24
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 806	15 413	Série FB	9,49	10,37
Sommes à recevoir pour titres émis	50	273	Série FB5	12,20	13,91
Sommes à recevoir du gestionnaire	8	–	Série G	10,70	11,69
Couverture sur contrats à terme standardisés	910	565	Série I	7,29	8,00
Profits latents sur les contrats dérivés	183	249	Série J	11,94	13,03
Total de l'actif	892 249	1 034 541	Série O	13,25	14,51
			Série O6	11,48	13,12
PASSIF			Série PW	10,31	11,27
Passifs courants			Série PWF	9,73	10,64
Sommes à payer pour placements achetés	7 726	5 719	Série PWF8	12,77	–
Sommes à payer pour titres rachetés	1 658	823	Série PWFB	9,14	–
Sommes à payer au gestionnaire	96	–	Série PWFB5	13,22	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	1 220	181	Série PWT6	12,98	–
Total du passif	10 700	6 723	Série PWT8	9,31	11,01
Actif net attribuable aux porteurs de titres	881 549	1 027 818	Série PWX	8,10	8,88
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)			Série R	12,21	13,55
Série A	688 257	900 478	Série T6	8,90	10,35
Série AR	2 026	360	Série T8	5,02	5,95
Série D	178	513			
Série F	20 938	29 188			
Série F8	313	1 283			
Série FB	1 057	454			
Série FB5	1	1			
Série G	3 349	4 016			
Série I	7 575	8 223			
Série J	36	935			
Série O	4 413	3 765			
Série O6	49	50			
Série PW	108 160	25 883			
Série PWF	12 483	10 117			
Série PWF8	161	–			
Série PWFB	490	–			
Série PWFB5	1	–			
Série PWT6	342	–			
Série PWT8	3 336	274			
Série PWX	1 838	2 119			
Série R	16 176	21 532			
Série T6	3 264	4 489			
Série T8	7 106	14 138			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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 PWFB5	–	–
Dividendes	18 707	20 872	Série PWT6	(3)	–
Revenu d'intérêts	7 081	7 428	Série PWT8	(24)	29
Autres variations de la juste valeur des placements			Série PWX	28	251
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	68 207	96 876	Série R	97	1 550
Profit (perte) net(te) latent(e)	(90 295)	(4 376)	Série T6	(71)	401
Revenu provenant des rabais sur les frais	1	–	Série T8	(181)	1 426
Total des revenus (pertes)	3 701	120 800	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Charges (note 6)			Série A	(0,51)	2,64
Frais de gestion	17 165	17 965	Série AR	(0,26)	(0,07)
Rabais sur les frais de gestion	(59)	(29)	Série D	(0,29)	1,23
Frais d'administration	2 083	2 178	Série F	(0,08)	0,88
Intérêts débiteurs	3	3	Série F8	–	0,75
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	646	971	Série FB	(0,01)	1,18
Frais du Comité d'examen indépendant	4	5	Série FB5	(0,15)	1,59
Autres	9	27	Série G	(0,20)	1,22
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	19 851	21 120	Série I	(0,10)	0,88
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série J	(1,28)	1,33
Charges nettes	19 851	21 120	Série O	(0,04)	1,81
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(16 150)	99 680	Série O6	0,01	1,69
Impôt étranger retenu à la source	808	925	Série PW	(0,11)	1,17
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série PWF	(0,03)	1,24
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(16 958)	98 755	Série PWF8	0,19	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série PWFB	0,02	–
Série A	(15 259)	88 265	Série PWFB5	(0,09)	–
Série AR	(34)	(1)	Série PWT6	(0,18)	–
Série D	(9)	61	Série PWT8	(0,07)	1,30
Série F	(248)	2 224	Série PWX	0,10	1,39
Série F8	(1)	68	Série R	0,07	1,62
Série FB	1	32	Série T6	(0,18)	1,08
Série FB5	–	–	Série T8	(0,12)	0,62
Série G	(65)	426			
Série I	(100)	860			
Série J	(8)	91			
Série O	(9)	445			
Série O6	–	5			
Série PW	(1 035)	1 788			
Série PWF	(43)	834			
Série PWF8	4	–			
Série PWFB	2	–			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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 O		Série O6		Série PW		Série PWF		Série PWF8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	3 765	3 436	50	45	25 883	8 247	10 117	1 855	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(9)	445	-	5	(1 035)	1 788	(43)	834	4	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(41)	(42)	(2)	(1)	(757)	(173)	(97)	(84)	(8)	-
Gains en capital	(393)	(343)	(3)	(4)	(7 256)	(1 415)	(924)	(682)	(16)	-
Remboursement de capital	-	-	(2)	(2)	-	-	-	-	(18)	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(30)	(8)	(4)	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(434)	(385)	(7)	(7)	(8 043)	(1 596)	(1 025)	(767)	(42)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 376	244	-	-	105 800	17 526	10 316	9 737	345	-
Réinvestissement des distributions	325	257	7	7	7 925	1 557	924	706	24	-
Valeur des titres rachetés	(1 610)	(232)	(1)	-	(22 370)	(1 639)	(7 806)	(2 248)	(170)	-
Total des opérations sur les titres	1 091	269	6	7	91 355	17 444	3 434	8 195	199	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	648	329	(1)	5	82 277	17 636	2 366	8 262	161	-
À la clôture	4 413	3 765	49	50	108 160	25 883	12 483	10 117	161	-
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	259	241	4	3	2 297	753	951	179	-	-
Émis	168	16	-	-	9 483	1 548	981	908	23	-
Réinvestissement des distributions	24	18	1	1	741	139	92	67	2	-
Rachetés	(118)	(16)	(1)	-	(2 028)	(143)	(741)	(203)	(12)	-
Titres en circulation, à la clôture	333	259	4	4	10 493	2 297	1 283	951	13	-
	Série PWF8	Série PWF5	Série PWT6	Série PWT8	Série PWX					
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	-	-	-	-	-	-	274	309	2 119	782
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2	-	-	-	(3)	-	(24)	29	28	251
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4)	-	-	-	(6)	-	(61)	(3)	(22)	(28)
Gains en capital	(34)	-	-	-	(21)	-	(220)	(27)	(214)	(229)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(16)	-	(253)	(20)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(38)	-	-	-	(43)	-	(535)	(50)	(236)	(257)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	553	-	1	-	356	-	3 921	106	597	2 644
Réinvestissement des distributions	37	-	-	-	39	-	450	44	236	257
Valeur des titres rachetés	(64)	-	-	-	(7)	-	(750)	(164)	(906)	(1 558)
Total des opérations sur les titres	526	-	1	-	388	-	3 621	(14)	(73)	1 343
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	490	-	1	-	342	-	3 062	(35)	(281)	1 337
À la clôture	490	-	1	-	342	-	3 336	274	1 838	2 119
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	-	-	25	24	239	77
Émis	56	-	-	-	23	-	360	9	67	271
Réinvestissement des distributions	4	-	-	-	3	-	45	4	28	29
Rachetés	(6)	-	-	-	-	-	(72)	(12)	(107)	(138)
Titres en circulation, à la clôture	54	-	-	-	26	-	358	25	227	239

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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 R		Série T6		Série T8		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	21 532	10 093	4 489	3 040	14 138	12 335	1 027 818	900 799
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	97	1 550	(71)	401	(181)	1 426	(16 958)	98 755
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(765)	(283)	(35)	(34)	(72)	(110)	(6 834)	(7 821)
Gains en capital	(1 063)	(1 441)	(229)	(277)	(466)	(894)	(58 321)	(62 860)
Remboursement de capital	–	–	(232)	(230)	(658)	(1 104)	(1 208)	(1 409)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(59)	(29)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 828)	(1 724)	(496)	(541)	(1 196)	(2 108)	(66 422)	(72 119)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	3 538	11 886	717	2 869	669	5 562	216 887	289 081
Réinvestissement des distributions	1 174	1 618	348	420	830	1 617	63 940	70 091
Valeur des titres rachetés	(8 337)	(1 891)	(1 723)	(1 700)	(7 154)	(4 694)	(343 716)	(258 789)
Total des opérations sur les titres	(3 625)	11 613	(658)	1 589	(5 655)	2 485	(62 889)	100 383
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(5 356)	11 439	(1 225)	1 449	(7 032)	1 803	(146 269)	127 019
À la clôture	16 176	21 532	3 264	4 489	7 106	14 138	881 549	1 027 818
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :								
Titres en circulation, à l'ouverture	1 590	758	434	285	2 374	1 977		
Émis	269	848	71	270	118	901		
Réinvestissement des distributions	93	120	37	40	153	265		
Rachetés	(627)	(136)	(175)	(161)	(1 228)	(769)		
Titres en circulation, à la clôture	1 325	1 590	367	434	1 417	2 374		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN 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	(16 958)	98 755
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(68 207)	(96 876)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	90 295	4 376
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(401)	(18)
Achat de placements	(493 549)	(790 283)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	616 068	741 586
Variation des intérêts courus à recevoir	107	310
Variation des dividendes à recevoir	298	(261)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(8)	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	96	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	(345)	(565)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	127 396	(42 976)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres rachetables	83 972	201 381
Paievements au rachat de titres rachetables	(209 743)	(170 943)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 482)	(2 031)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(128 253)	28 407

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(857)	(14 569)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	7 246	21 786
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	5	29
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	6 394	7 246

Trésorerie	957	462
Équivalents de trésorerie	5 437	6 784
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	6 394	7 246

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

Dividendes reçus	18 995	20 611
Impôts étrangers payés	808	925
Intérêts reçus	7 060	7 720
Intérêts versés	3	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	664	675
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	466
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	273	276
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	391	377
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	219
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	463	476
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	534
Alibaba Group Holding Ltd. 3,40 % 06-12-2027, rachetables 2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	256	245
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,75 % 13-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	382	386
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 000	344	348
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,64 % 21-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	531	518
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	222
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	532 000	530	552
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	170 000 USD	218	219
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	815	735
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	880 000	873	857
APT Pipelines Ltd. 4,20 % 23-03-2025, rachetables 2024 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	715	729
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	356	334
Artis Real Estate Investment Trust 3,753 % 27-03-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	352	353
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	427	387
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	88	91
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	440 000	446	459
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	253	254
Bank of America Corp., taux variable 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	711
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	134	141
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	564
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	479	476
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	424	405
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 850 000	1 842	1 793
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	587	576
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	559	549
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	332
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	675	676
Bell Canada 4,45 % 27-02-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	866	893
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	210 000 USD	265	268
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,752 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	135	132
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	527
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	628	621



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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)					
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	934	911
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	329	333
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	12
Corporation Cameco 5,67 % 02-09-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	789	735
Camelot Finance LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	243 318 USD	320	316
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	197 508 USD	249	257
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	230 000 USD	288	293
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,35 % 15-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	950 000	949	952
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,65 % 15-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	120 000	119	122
Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 1 2,768 % 12-11-2018	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	215 042	215	215
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	871	862
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	311
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 01-08-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	169	171
Canadian Real Estate Investment Trust 2,95 % 18-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	326
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	208
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	358
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	701	709
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	253 500 USD	309	326
Central 1 Credit Union, taux variable 05-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	150
Central 1 Credit Union 2,60 % 07-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	265
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	528	531
Chassix Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	169 575 USD	211	220
CHIP Mortgage Trust 2,98 % 15-11-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	225
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,01 % 21-03-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	130
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	121
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	230
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,055 % 24-11-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 210 000	1 302	1 241
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	447
Citigroup Inc. 3,39 % 18-11-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000	599	593
Citigroup Inc. 4,09 % 09-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	463
Comber Wind Financial Corp. 5,132 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	808 461	838	869
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	277 200 USD	357	347
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	65 000 USD	80	87



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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)					
Commonwealth of Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	270 000 USD	344	363
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	180 000 USD	270	254
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	260 787 USD	315	325
ConvergeOne Holdings Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	30 768 USD	40	40
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	102 143 USD	128	130
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	27 857 USD	35	36
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,651 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	618	647
CSP Technologies North America LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2022	États-Unis	Prêts à terme	452 651 USD	558	586
CU Inc. 3,964 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	150	150
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	322
Danske Bank AS 2,80 % 10-03-2021 144A	Danemark	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	597	574
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	437 366 USD	562	570
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	130 000 USD	168	178
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	168	180
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	98	104
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	149
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	288 850 USD	359	376
Enbridge Gas Distribution Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	407
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	278
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 380 000	1 399	1 383
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 610 000	1 612	1 552
EnerCare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	474
EnerCare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	358
Envigo Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	197	203
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	280
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. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	775	825
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	604	635
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	632
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	154	151
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-05-2024	Canada	Prêts à terme	152 277 USD	206	198
Financière General Motors du Canada Ltée 2,60 % 01-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	195
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, série REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	282



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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)					
Glacier Credit Card Trust 2,05 % 20-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	650
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	790
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 330	1 319
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	1 640 000 USD	2 014	2 066
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	470 000	462	459
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	1 260 000	1 289	1 295
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	750 000	750	759
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	17 410 000	16 929	17 237
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	4 660 000	5 642	5 970
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	7 260 000	7 753	8 100
Société en commandite Holding FPI Granite 3,87 % 30-11-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	167	166
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	149 250 USD	186	193
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	88 875 USD	111	116
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	296
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	180
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	658	653
HCN Canadian Holdings-1 LP 3,35 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000	409	417
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	345 000	353	349
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	410 000	409	416
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	140 000 USD	180	181
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	591	585
Banque HSBC Canada 2,54 % 31-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	443
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	753
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	155	155
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 102	1 114
Hydro One Ltd., débentures 4,00 % 30-09-2027	Canada	Sociétés – Convertibles	8 920 000	2 970	2 844
Hydro-Québec, coupon détaché, 0 % 15-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	640 000	532	530
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	177 450 USD	239	231
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	949	908
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	619	600
Interior Logic Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	146 949 USD	189	191
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	1 110 000 NZD	1 037	1 059
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	451 372 USD	502	584
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	64	64
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	247 875 USD	312	322



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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)					
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	356 125 USD	466	468
Lantheus Medical Imaging Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	217 552 USD	289	282
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	360
Banque Laurentienne du Canada 3,00 % 12-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	609	605
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	458 547 USD	589	598
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	176 750 USD	224	233
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 2,389 % 05-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	781	774
Banque Manuvie du Canada 1,92 % 01-09-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	615
Banque Manuvie du Canada 2,08 % 26-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	584
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	270
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	611
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	101	102
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	100	104
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	268 650 USD	332	350
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000	728	729
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	310	324
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	286
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000	348	349
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	781
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 488	1 467
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	235
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	140	141
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	25
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	190	192
North Battleford Power LP 4,958 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 454	363	399
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	579	578
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	301
Ocean Bidco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	77	78
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	125	130
Odebrecht Finance Ltd. 5,25 % 27-06-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	303	119
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	185 250 USD	229	244
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	237	278
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 368	1 392
Ontario Hydro 0 % 26-05-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	590 000	485	479



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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)					
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	445
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	450 000	451	453
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	87	91
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	157	156
Pembina Pipeline Corp. 2,99 % 22-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	802 000	807	789
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	294
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	117	128
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	129 386 USD	139	134
Pisces Midco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	150 000 USD	192	192
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	26
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	109 450 USD	129	141
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	308	323
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 480 000	1 634	1 599
Province de l'Ontario 2,40 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	5 000 000	4 946	4 894
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	4 710 000	4 704	4 654
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	570 000	700	712
Province de l'Ontario 2,90 % 02-12-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	1 830 000	1 795	1 783
Province de l'Ontario 2,80 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 990 000	1 851	1 902
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	370 000	307	293
Province de Québec 2,50 % 01-09-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	1 230 000	1 216	1 216
Province de Québec 2,75 % 01-09-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 610 000	1 640	1 616
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	7 910 000	7 973	8 663
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	64	65
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	159 600 USD	199	208
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	199 000 USD	246	259
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	121	121
Reliance LP 3,813 % 15-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	357
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	319
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	279 300 USD	341	358
Banque Royale du Canada 2,00 % 21-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	488
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	296
Banque Royale du Canada 2,33 % 05-12-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	616
Banque Royale du Canada 4,65 % 27-01-2026, GMTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	368	346
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	612 192	612	593
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	130 000 EUR	207	204
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	130 000 USD	167	168



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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)					
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,83 % 21-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	98
Groupe SNC-Lavalin inc. 2,69 % 24-11-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	221
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	283 347	269	290
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	229 425 USD	292	293
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	77	78
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	799	797
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	268
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	943	940
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	890	882
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	22
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	401	395
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	209	211
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	606	632
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	154	148
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	91 000 USD	95	94
Thomson Reuters Corp. 3,309 % 12-11-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	540
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	150 000 USD	196	193
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	144	142
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	691	655
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	281	278
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	751	720
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	412	406
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	515
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	632
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	86	91
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	156	169
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	296 659	297	338
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	190 000 USD	244	246
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	344 199 USD	454	446
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	309	311
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,89 % 15-02-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 120 000 USD	3 921	4 095
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-11-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	70 000 USD	88	86
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	390 000 USD	497	504



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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)					
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-05-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	390 000 USD	550	505
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	274
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	248	254
Verizon Communications Inc. 2,63 % 15-08-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 329	1 189
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	125	130
Crédit VW Canada, Inc. 3,25 % 29-03-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	191
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	90	92
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	513
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	154	160
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	167 370 USD	208	218
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	150 000 USD	187	193
Total des obligations				165 047	166 341
ACTIONS					
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	606 033	37 446	34 949
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	6 849	171	174
Ancor Ltd.	Australie	Matières	1 561 200	21 754	22 075
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	271 493	13 754	21 546
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	804 386	25 448	40 395
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	8 823	221	228
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	5 550	139	141
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	13 452	336	339
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	136 300	11 689	12 834
Banque canadienne de l'Ouest	Canada	Services financiers	223 895	6 073	7 400
Groupe CGI inc., cat. A, à droit de vote subalterne	Canada	Technologie de l'information	257 100	17 952	19 103
Crescent Point Energy Corp.	Canada	Énergie	1 558 441	28 910	13 652
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	53 052	6 761	8 307
Enerplus Corp.	Canada	Énergie	751 795	7 980	10 894
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	431 196	14 573	16 045
Great-West Lifeco Inc.*	Canada	Services financiers	377 182	11 273	12 402
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	139 000	23 416	23 551
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	1 220 864	43 487	23 599
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	307 989	28 722	26 666
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	403 000	8 485	8 431
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	141 881	22 130	23 423
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	393 385	23 047	25 604
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	518 632	10 245	12 406
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	294 968	24 743	27 613
Onex Corp., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	367 505	29 227	34 148
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	450 400	23 871	26 544
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	984 574	34 961	39 579
Corporation Financière Power*	Canada	Services financiers	525 400	17 911	16 949
Raging River Exploration Inc.	Canada	Énergie	3 430 539	32 181	21 407
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	224 500	17 153	22 342



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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 (suite)					
Saputo inc.	Canada	Consommation courante	477 069	19 143	19 727
Seven Generations Energy Ltd.	Canada	Énergie	193 089	3 068	3 089
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	1 103 403	28 646	27 385
Spartan Energy Corp.	Canada	Énergie	3 512 820	19 276	20 164
TELUS Corp.	Canada	Services de télécommunications	415 826	19 432	18 812
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	311 288	13 815	22 758
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	16 473	219	245
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	18 452	462	481
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	56 237	7 050	7 582
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	65 400	17 927	23 782
Total des actions				673 097	696 771
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				1 228	310
Total des options				1 228	310
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	33 233	3 305	3 266
Total des fonds/billets négociés en bourse				3 305	3 266
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 280 631	12 792	12 216
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	179 545	1 777	1 802
Total des fonds communs de placement				14 569	14 018
Coûts de transaction				(832)	—
Total des placements				856 414	880 706
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1 037)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					6 394
Autres éléments d'actif moins le passif					(4 514)
Total de l'actif net					881 549

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018		31 mars 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL	Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	79,1	Actions	78,0
Obligations	18,8	Obligations	19,9
<i>Obligations</i>	<i>18,9</i>	<i>Obligations</i>	<i>19,9</i>
<i>Options achetées</i>	<i>0,0</i>	<i>Options achetées</i>	<i>0,0</i>
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>(0,1)</i>	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>(0,0)</i>
Fonds communs de placement	1,6	Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Trésorerie et placements à court terme	0,7	Trésorerie et placements à court terme	0,7
Fonds/billets négociés en bourse	0,4	Fonds communs de placement	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)		
Répartition régionale	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
Canada	71,8	Canada	69,4
États-Unis	18,9	États-Unis	20,8
Allemagne	2,7	Suède	3,1
Australie	2,7	Australie	2,6
Suède	2,7	Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Trésorerie et placements à court terme	0,7	Autres	0,9
Autres	0,6	Trésorerie et placements à court terme	0,7
Royaume-Uni	0,3	Suisse	0,7
Bermudes	0,2	Danemark	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)	Royaume-Uni	0,3
Répartition sectorielle	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	21,6	Services financiers	22,6
Énergie	12,4	Énergie	15,5
Consommation courante	11,8	Consommation discrétionnaire	15,1
Consommation discrétionnaire	11,7	Obligations de sociétés	11,2
Obligations de sociétés	9,0	Consommation courante	10,2
Autres	7,7	Produits industriels	5,5
Soins de santé	5,7	Autres	5,0
Technologie de l'information	5,2	Soins de santé	4,0
Produits industriels	5,0	Obligations provinciales	3,9
Obligations fédérales	4,0	Technologie de l'information	2,7
Obligations provinciales	3,3	Matières	2,4
Matières	2,5	Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Trésorerie et placements à court terme	0,7	Trésorerie et placements à court terme	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)		



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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	1 388	Vente	18 mai 2018	119,00 USD	1 069	224
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	263	Vente	15 juin 2018	85,00 USD	92	38
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	151	Vente	21 septembre 2018	83,00 USD	38	27
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	79	Vente	21 septembre 2018	85,00 USD	29	21
Total des options					1 228	310



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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)
(188)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2018	20 juin 2018	119,74 USD	(29 339)	(340)
(40)	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain (CME), juin 2018	20 juin 2018	154,63 USD	(8 269)	(301)
(Pertes) latentes				(37 608)	(641)
Total des contrats à terme standardisés				(37 608)	(641)

* 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) latent(e)s \$ (en milliers)		
A	20 380	(1 347)	Dollar canadien	6 avril 2018	1 347	1 443	96	
AA	1 210	(1 558)	Dollar américain	20 avril 2018	1 558	1 558	–	
AA	509	(390)	Dollar canadien	Dollar américain	11 mai 2018	(509)	(502)	7
AA	509	(390)	Dollar canadien	Dollar américain	18 mai 2018	(509)	(502)	7
AA	1 064	(1 140)	Dollar canadien	Dollar néo-zélandais	13 juin 2018	(1 064)	(1 060)	4
AA	1 456	(1 130)	Dollar canadien	Dollar américain	22 juin 2018	(1 456)	(1 454)	2
AA	509	(390)	Dollar canadien	Dollar américain	29 juin 2018	(509)	(502)	7
AA	5 179	(3 980)	Dollar canadien	Dollar américain	29 juin 2018	(5 179)	(5 119)	60
Profits latents						183		
A	1 337	(20 380)	Dollar canadien	Peso mexicain	6 avril 2018	(1 337)	(1 443)	(106)
AA	5 018	(4 010)	Dollar canadien	Dollar américain	20 avril 2018	(5 018)	(5 164)	(146)
AA	776	(610)	Dollar canadien	Dollar américain	20 avril 2018	(776)	(785)	(9)
A	1 286	(1 000)	Dollar canadien	Dollar américain	27 avril 2018	(1 286)	(1 287)	(1)
A	984	(800)	Dollar canadien	Dollar américain	27 avril 2018	(984)	(1 030)	(46)
AA	2 122	(1 697)	Dollar canadien	Dollar américain	11 mai 2018	(2 122)	(2 185)	(63)
AA	776	(610)	Dollar canadien	Dollar américain	11 mai 2018	(776)	(786)	(10)
AA	771	(600)	Dollar canadien	Dollar américain	18 mai 2018	(771)	(772)	(1)
AA	901	(735)	Dollar canadien	Dollar américain	18 mai 2018	(901)	(946)	(45)
AA	5 657	(4 500)	Dollar canadien	Dollar américain	8 juin 2018	(5 657)	(5 790)	(133)
AA	771	(600)	Dollar canadien	Dollar américain	15 juin 2018	(771)	(772)	(1)
AA	3 849	(3 000)	Dollar canadien	Dollar américain	15 juin 2018	(3 849)	(3 859)	(10)
AA	771	(600)	Dollar canadien	Dollar américain	22 juin 2018	(771)	(772)	(1)
A	769	(600)	Dollar canadien	Dollar américain	13 juillet 2018	(769)	(772)	(3)
AA	770	(600)	Dollar canadien	Dollar américain	13 juillet 2018	(770)	(771)	(1)
AA	771	(600)	Dollar canadien	Dollar américain	20 juillet 2018	(771)	(772)	(1)
AA	769	(600)	Dollar canadien	Dollar américain	27 juillet 2018	(769)	(771)	(2)
(Pertes) latentes						(579)		
Total des contrats de change à terme						(396)		
Total des instruments dérivés à la juste valeur						(1 037)		



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 bénéficiaires

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 bénéficiaires, 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 bénéficiaires 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 bénéficiaires), 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 13 octobre 1992

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 des séries O et O6 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 investisseurs de série O6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

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

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

Les titres de série G ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

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

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



FONDS CANADIEN 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	13 octobre 1992	1,75 %	0,21 %	23,87	26,08
Série AR	18 janvier 2017	1,75 %	0,24 %	9,31	10,17
Série D	19 mars 2014	1,10 %	0,16 %	9,77	10,69
Série F	6 décembre 1999	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	7,14	7,81
Série F8	20 décembre 2005	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	6,16	7,24
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	9,49	10,37
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	12,20	13,91
Série G	1 ^{er} avril 2005	1,50 %	0,21 %	10,70	11,69
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,21 %	7,29	8,00
Série J	1 ^{er} décembre 2011	1,70 %	0,20 %	11,94	13,03
Série O	2 janvier 2001	— ¹⁾	—*	13,25	14,51
Série O6	13 novembre 2014	— ¹⁾	—*	11,48	13,12
Série PW	9 décembre 2013	1,20 % ⁴⁾	0,15 %	10,31	11,27
Série PWF	15 avril 2014	0,80 %	0,15 %	9,73	10,64
Série PWF8	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	12,77	—
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	9,14	—
Série PWFB5	3 avril 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	13,22	—
Série PWT6	3 avril 2017	1,20 % ⁴⁾	0,15 %	12,98	—
Série PWT8	29 mai 2014	1,20 % ⁴⁾	0,15 %	9,31	11,01
Série PWX	22 mai 2014	— ²⁾	— ²⁾	8,10	8,88
Série R	8 décembre 2008	—*	—*	12,21	13,55
Série T6	31 juillet 2007	1,75 %	0,21 %	8,90	10,35
Série T8	6 mars 2002	1,75 %	0,21 %	5,02	5,95

* 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 1,30 %.

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 %.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées.

Au 31 mars 2018, Mackenzie et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 7 \$ et 16 176 \$ (6 \$ et 21 532 \$ 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.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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)

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	51
31 mars 2017	42

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	300	3	73 – 127	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018
31 mars 2017	3 680	5	400 – 970	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	7	(7)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(699)	7	910	218
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(692)	–	910	218

	31 mars 2017			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	6	(6)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(7)	6	565	564
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1)	–	565	564



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN 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

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 canadiens et de titres à revenu fixe. 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. Il peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers.

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.

Devises	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	168 569	3 017	(71 363)	100 223
Euro	23 755	–	–	23 755
Couronne suédoise	23 599	–	–	23 599
Dollar australien	22 075	404	–	22 479
Dollar néo-zélandais	1 059	–	(1 060)	(1)
Total	239 057	3 421	(72 423)	170 055
% de l'actif net	27,1	0,4	(8,2)	19,3

Devises	31 mars 2017			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	209 795	2 394	(46 863)	165 326
Couronne suédoise	31 558	–	–	31 558
Dollar australien	24 257	–	–	24 257
Franc suisse	7 024	–	–	7 024
Dollar néo-zélandais	1 051	–	(1 037)	14
Peso mexicain	2 022	–	(2 019)	3
Couronne danoise	2 439	–	(2 465)	(26)
Total	278 146	2 394	(52 384)	228 156
% de l'actif net	27,1	0,2	(5,1)	22,2

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 8 503 \$ ou 1,0 % du total de l'actif net (11 408 \$ ou 1,1 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Investments

FONDS CANADIEN 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	568	(37 608)	409	(21 961)
1 an à 5 ans	25 220	–	64 656	–
5 ans à 10 ans	72 277	–	68 957	–
Plus de 10 ans	68 276	–	70 591	–
Total	166 341	(37 608)	204 613	(21 961)

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 12 696 \$ ou 1,4 % du total de l'actif net (12 391 \$ ou 1,4 % 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 25 443 \$ ou 2,9 % du total de l'actif net (12 391 \$ ou 1,4 % 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 71 406 \$ ou 8,1 % du total de l'actif net (80 305 \$ 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 71 406 \$ ou 8,1 % du total de l'actif net (65 234 \$ ou 6,3 % 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 4,0 % de l'actif net du Fonds (2,0 % 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	4,9	3,9
AA	4,3	4,1
A	3,4	6,1
BBB	3,9	3,7
Inférieure à BBB	1,9	1,7
Sans note	0,5	0,4
Total	18,9	19,9

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

FONDS CANADIEN 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	–	166 341	–	166 341	–	204 613	–	204 613
Actions	627 546	69 225	–	696 771	801 721	–	–	801 721
Options	224	86	–	310	49	–	–	49
Fonds/billets négociés en bourse	3 266	–	–	3 266	–	–	–	–
Fonds communs de placement	14 018	–	–	14 018	1 815	–	–	1 815
Actifs dérivés	–	183	–	183	6	243	–	249
Passifs dérivés	(641)	(579)	–	(1 220)	(7)	(174)	–	(181)
Placements à court terme	–	5 437	–	5 437	–	6 784	–	6 784
Total	644 413	240 693	–	885 106	803 584	211 466	–	1 015 050

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