

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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 équilibré canadien de croissance Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 7 juin 2018

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie (le « Fonds »),

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

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Responsabilité de l'auditeur

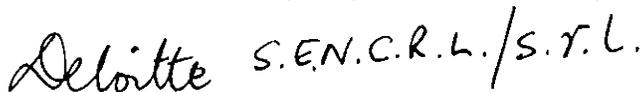
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons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

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

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

Opinion

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



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 7 juin 2018



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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	11,15	10,56
Placements à la juste valeur	1 105 470	672 864	Série AR	10,92	10,33
Trésorerie et équivalents de trésorerie	47 681	27 710	Série D	12,59	11,90
Intérêts courus à recevoir	1 946	1 301	Série F	11,10	10,49
Dividendes à recevoir	1 027	524	Série F6	14,78	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	4 384	10 807	Série F8	14,44	–
Sommes à recevoir pour titres émis	4 259	1 916	Série FB	10,47	9,88
Sommes à recevoir du gestionnaire	11	–	Série G	14,80	14,01
Couverture sur contrats à terme standardisés	–	481	Série I	10,23	9,70
Profits latents sur les contrats dérivés	541	174	Série J	13,28	12,58
Total de l'actif	1 165 319	715 777	Série O	21,80	20,58
			Série O6	15,79	15,79
PASSIF			Série PW	13,34	12,63
Passifs courants			Série PWF	13,11	12,39
Sommes à payer pour placements achetés	10 443	19 205	Série PWF6	14,62	–
Sommes à payer pour titres rachetés	797	981	Série PWF8	14,47	–
Sommes à payer au gestionnaire	119	–	Série PWFB	10,57	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	2 950	63	Série PWT6	14,92	–
Total du passif	14 309	20 249	Série PWT8	13,28	13,60
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 151 010	695 528	Série PWX	13,09	12,35
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)			Série PWX8	14,40	–
Série A	665 595	533 391	Série R	16,73	15,78
Série AR	4 243	327	Série T6	10,77	10,81
Série D	3 301	1 151	Série T8	7,09	7,26
Série F	117 572	43 466			
Série F6	2 464	–			
Série F8	1 230	–			
Série FB	903	196			
Série G	500	527			
Série I	4 219	3 824			
Série J	157	221			
Série O	4 424	2 244			
Série O6	1	1			
Série PW	149 135	35 046			
Série PWF	48 186	12 271			
Série PWF6	7 414	–			
Série PWF8	398	–			
Série PWFB	1 416	–			
Série PWT6	5 996	–			
Série PWT8	3 567	894			
Série PWX	5 377	3 633			
Série PWX8	1	–			
Série R	87 928	24 124			
Série T6	25 124	22 864			
Série T8	11 859	11 348			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	9 092	6 217
Revenu d'intérêts	8 430	5 699
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	55 838	23 463
Profit (perte) net(te) latent(e)	17 109	37 994
Revenu provenant des rabais sur les frais	2	–
Total des revenus (pertes)	90 471	73 373

Charges (note 6)

Frais de gestion	15 561	11 202
Rabais sur les frais de gestion	(58)	(15)
Frais d'administration	1 773	1 280
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	811	464
Frais du Comité d'examen indépendant	3	3
Autres	4	2

Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire

	18 094	12 936
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	18 094	12 936

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt

	72 377	60 437
Impôt étranger retenu à la source	274	245
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation

	72 103	60 192
--	--------	--------

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série

Série A	43 733	47 719
Série AR	124	6
Série D	184	100
Série F	6 712	2 654
Série F6	48	–
Série F8	26	–
Série FB	51	4
Série G	43	49
Série I	348	400
Série J	14	35
Série O	275	232
Série O6	2	–
Série PW	9 015	2 543
Série PWF	2 938	860
Série PWF6	26	–
Série PWF8	10	–

	2018	2017
	\$	\$
Série PWFB	55	–
Série PWT6	397	–
Série PWT8	269	86
Série PWX	455	401
Série PWX8	–	–
Série R	4 822	2 104
Série T6	1 713	2 024
Série T8	843	975

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

Série A	0,87	1,02
Série AR	0,77	0,44
Série D	1,02	1,25
Série F	1,02	1,17
Série F6	0,65	–
Série F8	0,46	–
Série FB	0,98	1,42
Série G	1,23	1,41
Série I	0,89	1,00
Série J	1,02	1,12
Série O	2,12	2,40
Série O6	1,70	1,91
Série PW	1,04	1,28
Série PWF	1,13	1,43
Série PWF6	0,17	–
Série PWF8	0,52	–
Série PWFB	0,96	–
Série PWT6	1,26	–
Série PWT8	1,12	1,39
Série PWX	1,32	1,45
Série PWX8	0,66	–
Série R	1,57	1,89
Série T6	0,86	1,08
Série T8	0,57	0,71

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	533 391	430 371	327	–	1 151	729	43 466	12 590	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	43 733	47 719	124	6	184	100	6 712	2 654	48	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 424)	(1 139)	(6)	–	(8)	(3)	(304)	(102)	(1)	–
Gains en capital	(13 715)	(4 576)	(54)	–	(75)	(13)	(2 931)	(409)	(6)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(31)	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(15 139)	(5 715)	(60)	–	(83)	(16)	(3 235)	(511)	(38)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	291 797	217 257	3 857	323	2 824	651	107 784	35 208	4 841	–
Réinvestissement des distributions	14 769	5 618	60	–	82	16	2 253	444	7	–
Valeur des titres rachetés	(202 956)	(161 859)	(65)	(2)	(857)	(329)	(39 408)	(6 919)	(2 394)	–
Total des opérations sur les titres	103 610	61 016	3 852	321	2 049	338	70 629	28 733	2 454	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	132 204	103 020	3 916	327	2 150	422	74 106	30 876	2 464	–
À la clôture	665 595	533 391	4 243	327	3 301	1 151	117 572	43 466	2 464	–

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	50 526	44 501	32	–	97	67	4 143	1 317	–	–
Émis	26 486	21 376	357	32	227	58	9 839	3 466	327	–
Réinvestissement des distributions	1 346	546	6	–	7	1	207	44	–	–
Rachetés	(18 646)	(15 897)	(6)	–	(69)	(29)	(3 599)	(684)	(160)	–
Titres en circulation, à la clôture	59 712	50 526	389	32	262	97	10 590	4 143	167	–

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES

	Série F8		Série FB		Série G		Série I		Série J	
	\$		\$		\$		\$		\$	
À l'ouverture	–	–	196	9	527	395	3 824	3 676	221	418
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	26	–	51	4	43	49	348	400	14	35
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3)	–	(2)	–	(1)	(1)	(12)	(12)	–	(1)
Gains en capital	(30)	–	(23)	–	(14)	(6)	(116)	(48)	(4)	(4)
Remboursement de capital	(32)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(10)	(8)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(65)	–	(25)	–	(15)	(7)	(138)	(68)	(4)	(5)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 310	–	1 075	183	14	103	356	372	–	–
Réinvestissement des distributions	35	–	25	–	15	7	138	68	4	5
Valeur des titres rachetés	(76)	–	(419)	–	(84)	(20)	(309)	(624)	(78)	(232)
Total des opérations sur les titres	1 269	–	681	183	(55)	90	185	(184)	(74)	(227)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 230	–	707	187	(27)	132	395	148	(64)	(197)
À la clôture	1 230	–	903	196	500	527	4 219	3 824	157	221

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	20	1	38	31	394	415	18	36
Émis	88	–	105	19	1	7	36	39	–	–
Réinvestissement des distributions	2	–	2	–	1	1	13	7	–	–
Rachetés	(5)	–	(41)	–	(6)	(1)	(31)	(67)	(6)	(18)
Titres en circulation, à la clôture	85	–	86	20	34	38	412	394	12	18

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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 O		Série O6		Série PW		Série PWF	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	2 244	1 700	1	1	35 046	14 776	12 271	4 009
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	275	232	2	–	9 015	2 543	2 938	860
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(12)	(11)	–	–	(323)	(57)	(138)	(28)
Gains en capital	(114)	(44)	–	–	(3 112)	(233)	(1 330)	(113)
Remboursement de capital	–	–	(1)	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(37)	(5)	(8)	(2)
Total des distributions aux porteurs de titres	(126)	(55)	(1)	–	(3 472)	(295)	(1 476)	(143)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	2 175	326	80	–	122 310	22 217	41 827	10 872
Réinvestissement des distributions	126	55	1	–	3 372	284	1 236	124
Valeur des titres rachetés	(270)	(14)	(82)	–	(17 136)	(4 479)	(8 610)	(3 451)
Total des opérations sur les titres	2 031	367	(1)	–	108 546	18 022	34 453	7 545
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 180	544	–	–	114 089	20 270	35 915	8 262
À la clôture	4 424	2 244	1	1	149 135	35 046	48 186	12 271

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	109	91	–	–	2 774	1 280	990	355
Émis	101	16	5	–	9 449	1 839	3 250	912
Réinvestissement des distributions	6	3	–	–	257	23	96	10
Rachetés	(13)	(1)	(5)	–	(1 301)	(368)	(660)	(287)
Titres en circulation, à la clôture	203	109	–	–	11 179	2 774	3 676	990

	Série PWF6		Série PWF8		Série PWF8		Série PWT6	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	–	–	–	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	26	–	10	–	55	–	397	–
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(2)	–	(1)	–	(3)	–	(13)	–
Gains en capital	(10)	–	(10)	–	(26)	–	(123)	–
Remboursement de capital	(70)	–	(10)	–	–	–	(294)	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(2)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(82)	–	(21)	–	(29)	–	(432)	–
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	7 976	–	398	–	1 394	–	7 238	–
Réinvestissement des distributions	12	–	11	–	29	–	280	–
Valeur des titres rachetés	(518)	–	–	–	(33)	–	(1 487)	–
Total des opérations sur les titres	7 470	–	409	–	1 390	–	6 031	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	7 414	–	398	–	1 416	–	5 996	–
À la clôture	7 414	–	398	–	1 416	–	5 996	–

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	–	–	–	–	–	–
Émis	542	–	26	–	134	–	481	–
Réinvestissement des distributions	1	–	1	–	3	–	19	–
Rachetés	(36)	–	–	–	(3)	–	(98)	–
Titres en circulation, à la clôture	507	–	27	–	134	–	402	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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 PWT8		Série PWX		Série PWX8		Série R	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	894	697	3 633	2 833	-	-	24 124	14 456
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	269	86	455	401	-	-	4 822	2 104
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(9)	(2)	(20)	(19)	-	-	(314)	(148)
Gains en capital	(86)	(9)	(195)	(76)	-	-	(2 723)	(398)
Remboursement de capital	(266)	(68)	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(362)	(79)	(215)	(95)	-	-	(3 037)	(546)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	2 913	381	1 844	910	1	-	61 274	11 880
Réinvestissement des distributions	196	21	215	94	-	-	3 006	497
Valeur des titres rachetés	(343)	(212)	(555)	(510)	-	-	(2 261)	(4 267)
Total des opérations sur les titres	2 766	190	1 504	494	1	-	62 019	8 110
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 673	197	1 744	800	1	-	63 804	9 668
À la clôture	3 567	894	5 377	3 633	1	-	87 928	24 124

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	66	52	294	252	-	-	1 529	1 007
Émis	213	28	142	76	-	-	3 678	771
Réinvestissement des distributions	15	2	17	8	-	-	184	32
Rachetés	(25)	(16)	(42)	(42)	-	-	(137)	(281)
Titres en circulation, à la clôture	269	66	411	294	-	-	5 254	1 529

	Série T6		Série T8		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	22 864	12 580	11 348	7 890	695 528	507 130
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 713	2 024	843	975	72 103	60 192
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(57)	(44)	(28)	(26)	(2 681)	(1 593)
Gains en capital	(552)	(175)	(265)	(104)	(25 514)	(6 208)
Remboursement de capital	(1 256)	(1 198)	(843)	(803)	(2 803)	(2 069)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(58)	(15)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 865)	(1 417)	(1 136)	(933)	(31 056)	(9 885)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	11 192	13 291	4 758	7 038	679 238	321 012
Réinvestissement des distributions	1 290	957	666	482	27 828	8 672
Valeur des titres rachetés	(10 070)	(4 571)	(4 620)	(4 104)	(292 631)	(191 593)
Total des opérations sur les titres	2 412	9 677	804	3 416	414 435	138 091
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 260	10 284	511	3 458	455 482	188 398
À la clôture	25 124	22 864	11 859	11 348	1 151 010	695 528

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	2 115	1 199	1 563	1 094
Émis	1 025	1 255	653	972
Réinvestissement des distributions	119	90	93	67
Rachetés	(926)	(429)	(635)	(570)
Titres en circulation, à la clôture	2 333	2 115	1 674	1 563

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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	72 103	60 192
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(55 838)	(23 463)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(17 109)	(37 994)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(532)	(28)
Achat de placements	(995 810)	(633 652)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	636 862	508 228
Variation des intérêts courus à recevoir	(645)	(100)
Variation des dividendes à recevoir	(503)	(80)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(11)	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	119	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	481	(235)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(360 883)	(127 132)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres rachetables	526 423	259 855
Paievements au rachat de titres rachetables	(142 343)	(130 876)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(3 228)	(1 213)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	380 852	127 766

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

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	19 969	634
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	27 710	27 079
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	2	(3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	47 681	27 710

Trésorerie	860	1 599
Équivalents de trésorerie	46 821	26 111
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	47 681	27 710

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

Dividendes reçus	8 577	6 137
Impôts étrangers payés	274	245
Intérêts reçus	7 618	5 571
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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	800 000	814	818
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	365
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	409	414
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	421	406
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	308
Algonquin Power & Utilities Corp. 5,50 % 25-07-2018, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	517 000	546	523
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	283	286
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 940 000	1 977	1 991
Alibaba Group Holding Ltd. 3,40 % 06-12-2027, rachetables 2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	358	342
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,75 % 13-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	262	264
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	255	258
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,64 % 21-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	531	518
AltaGas Ltd. 3,72 % 28-09-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	412	410
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	293
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	303 000	302	314
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	310 000 USD	397	400
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	614	554
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	890 000	883	867
APT Pipelines Ltd. 4,245 % 24-07-2019	Australie	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	306
APT Pipelines Ltd. 4,20 % 23-03-2025, rachetables 2024 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	421	430
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	407	382
Artis Real Estate Investment Trust 3,753 % 27-03-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	362	364
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	413	375
AT&T Inc. 3,825 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 950 000	2 028	2 010
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	151	157
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	550 000	568	574
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000	243	244
Bank of America Corp., taux variable 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	672
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	73	77
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	745
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	946	935
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 630 000	2 617	2 608
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 511	1 506
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	617	589
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,90 % 02-12-2021, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 210	1 190
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,83 % 27-04-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 200 000	3 136	3 097
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 172
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 740 000	1 723	1 686
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	749	735
bciMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	497	489



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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)					
Bell Canada 3,35 % 18-06-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	594	588
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	728	704
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 390 000	2 411	2 413
Bell Canada 4,45 % 27-02-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	757	780
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	390 000 USD	493	497
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,752 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 306 000	2 335	2 349
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	428
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 045	1 031
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	659	644
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	556	561
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	326 000	361	338
Camelot Finance LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	305 373 USD	401	396
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	297 750 USD	376	387
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	270 000 USD	338	344
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-03-2023	Canada	Gouvernement fédéral	17 500 000	17 561	17 571
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,35 % 15-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	4 460 000	4 457	4 470
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,65 % 15-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	250 000	249	253
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-09-2022	Canada	Gouvernement fédéral	7 610 000	7 645	7 673
Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 1 2,768 % 12-11-2018	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	92 161	92	92
Canadian Credit Card Trust II 1,829 % 24-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	594 000	594	588
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,30 % 11-07-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 339	1 320
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 840 000	3 816	3 804
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,00 % 28-10-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	395	392
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	862	850
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	582
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 01-08-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	209	211
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	230 000	230	228
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	517
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 350 000	2 376	2 381
CARDS II Trust 2,155 % 15-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	766 000	766	761
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	292 500 USD	356	376
Central 1 Credit Union, taux variable 05-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	239



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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)					
Central 1 Credit Union 2,60 % 07-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	852	845
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	588	591
Chassis Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	229 425 USD	285	297
CHIP Mortgage Trust 2,98 % 15-11-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	205
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,01 % 21-03-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	190
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	330
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,055 % 24-11-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 674	1 641
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	792
Citigroup Inc. 3,39 % 18-11-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000	420	414
Citigroup Inc. 4,09 % 09-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	556
Comber Wind Financial Corp. 5,132 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	415 549	431	446
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	257 400 USD	332	322
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	30 000 USD	37	40
Commonwealth of Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	370 000 USD	471	498
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	125 000 USD	187	177
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	144 800 USD	175	180
ConvergeOne Holdings Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	23 820 USD	31	31
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	180 714 USD	226	230
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 286 USD	62	63
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,651 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	379	396
CSP Technologies North America LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2022	États-Unis	Prêts à terme	260 034 USD	321	337
CU Inc. 3,964 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	118	118
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	280
Danske Bank AS 2,80 % 10-03-2021 144A	Danemark	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	425	408
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	417 504 USD	536	544
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	66
Diamond 1 Finance Corp. 5,45 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	129	137
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	129	139
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	123	130
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,147 % 17-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	248



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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)					
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	189
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	378 500 USD	471	492
Enbridge Gas Distribution Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	586
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	297
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 397	1 373
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 990 000	1 993	1 918
EnerCare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	444
EnerCare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	348
Envigo Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	295	304
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	390
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	651	656
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 184	1 199
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	258 000	257	269
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	756	793
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	258
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 840 000	1 841	1 803
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 906	1 896
Fortified Trust 2,16 % 23-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 180 000	2 173	2 164
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	544
FortisAlberta Inc. 3,67 % 09-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	108	112
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	205	202
Gaz Métro inc. 1,52 % 25-05-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	187
Financière General Motors du Canada Ltée 2,60 % 01-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	410
Genesis Trust II 2,43 % 15-05-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	228	229
Genesis Trust II 1,699 % 15-04-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	528	523
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, série REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	362
Glacier Credit Card Trust 2,05 % 20-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	689
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	710 000	710	704
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	2 390 000 USD	2 935	3 011
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2021	Canada	Gouvernement fédéral	710 000	739	739
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-09-2022	Canada	Gouvernement fédéral	2 820 000	2 694	2 707
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	120 000	117	117
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	4 440 000	4 002	4 039
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	20 250 000	19 691	20 049
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	3 910 000	4 803	5 009
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	9 360 000	10 071	10 443
Société en commandite Holding FPI Granite 3,87 % 30-11-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	136	136
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	179 100 USD	223	232
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	118 500 USD	148	154



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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)					
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	329	325
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	270
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 670 000	1 656	1 651
HCN Canadian Holdings-1 LP 3,35 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	293 000	293	298
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	410 000	421	415
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	680 000	679	689
Fiducie à terme de créances Hollis II 1,788 % 26-02-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 507	1 495
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	260 000 USD	334	336
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	911	897
Banque HSBC Canada 2,54 % 31-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 130 000	2 110	2 099
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	663
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	210 000 USD	272	272
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	809	818
Hydro-Québec, coupon détaché, 0 % 15-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	380 000	315	315
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	273 000 USD	368	355
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. 2,80 % 16-05-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	132	130
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	797	763
Inter Pipeline Ltd. 3,173 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	698	675
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	446	433
Interior Logic Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	237 500 USD	306	308
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	690 000 NZD	638	659
Société Financière Internationale 3,625 % 20-05-2020	Supranationales	s.o.	230 000 NZD	212	219
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	313 780 USD	359	406
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	89	89
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	297 500 USD	375	386
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000	537	529
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	183 932 USD	245	239
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	540
Banque Laurentienne du Canada 3,00 % 12-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 770 000	1 763	1 754
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	420 753 USD	543	548
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	226 000 USD	287	298
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 2,81 % 21-02-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	909 000	923	914



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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)					
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 2,389 % 05-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	451	447
Banque Manuvie du Canada 1,92 % 01-09-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 203	1 190
Banque Manuvie du Canada 2,08 % 26-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	614
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 890 000	1 895	1 892
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	730
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	132	133
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	112	117
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	348 250 USD	430	454
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000	898	898
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	390 000 USD	483	506
Metro inc. 2,68 % 05-12-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	427	426
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	404
Molson Coors International LP 2,84 % 15-07-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	421
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000	617	618
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	712
Municipal Finance Authority of British Columbia 4,60 % 23-04-2018	Canada	Administrations municipales	380 000	383	381
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 980 000	4 872	4 838
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	411	418
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	204	205
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	49	49
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	317	320
North Battleford Power LP 4,958 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 565	160	175
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	598	598
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	110 000 USD	141	142
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	170 000 USD	213	221
Odebrecht Finance Ltd. 5,25 % 27-06-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	177	70
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	243 750 USD	302	320
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	108	126
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 259	1 280
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario 0 % 27-11-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	900 000	869	847
Ontario Hydro 0 % 26-05-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	330 000	270	268
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 640 000	1 676	1 659
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	440 000	441	443



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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)					
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	137	143
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	288	285
Pembina Pipeline Corp. 2,99 % 22-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 081 000	2 057	2 049
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	557
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	158	174
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	280 000 USD	359	359
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	39
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	129 350 USD	153	166
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	420 000 USD	517	542
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	2 150 000	2 372	2 323
Province de l'Ontario, coupon détaché général, 0 % 02-12-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	1 510 000	1 268	1 304
Province de l'Ontario, taux variable 27-06-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	5 000 000	5 037	5 032
Province de l'Ontario 0 % 13-07-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	530 000	467	476
Province de l'Ontario 2,60 % 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	5 510 000	5 510	5 547
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	870 000	760	738
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	430 000	354	341
Province de l'Ontario 2,40 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	10 360 000	10 250	10 141
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	7 640 000	7 654	7 549
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	1 470 000	1 805	1 835
Province de l'Ontario 2,90 % 02-12-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	3 720 000	3 685	3 625
Province de l'Ontario 2,80 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	5 190 000	4 903	4 962
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	440 000	370	348
Province de Québec 2,50 % 01-09-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	1 300 000	1 286	1 285
Province de Québec 2,75 % 01-09-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	7 330 000	7 488	7 359
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	6 130 000	6 224	6 713
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 550 000	1 710	1 712
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	115	117
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	199 500 USD	248	260
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	258 700 USD	319	337
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	174	175
Reliance LP 3,813 % 15-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	215 000	215	219
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	449
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	399 000 USD	488	512
Banque Royale du Canada 2,00 % 21-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 250 000	3 216	3 173
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	414
Banque Royale du Canada 2,33 % 05-12-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	752



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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)					
Banque Royale du Canada 4,65 % 27-01-2026, GMTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	354	333
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	477 149	477	462
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	230 000 EUR	366	362
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	230 000 USD	296	297
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,83 % 21-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	138
Groupe SNC-Lavalin inc. 2,69 % 24-11-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	290
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	382
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	401	402
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 103	137	141
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	269 325 USD	343	344
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	155	156
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	573 000	579	578
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	377
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	681	680
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	687	680
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	112	117
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	44
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	566	558
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 860 000	2 875	2 874
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	567	590
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	218	209
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	149 000 USD	155	154
Thomson Reuters Corp. 3,309 % 12-11-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	321 000	322	327
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	270 000 USD	353	348
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	249	245
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	668	634
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	401	397
La Banque Toronto-Dominion 2,05 % 01-12-2022	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	148 924	144	147
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 450 000	4 320	4 275
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	865	851
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	646
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	652
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3,368 % 06-03-2019	Australie	Titres adossés à des créances mobilières	460 000	465	466
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	110	117



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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)					
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	210 000 USD	252	273
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	122 153	122	139
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	450	453
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	295 049 USD	390	382
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	429	431
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,89 % 15-02-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 890 000 USD	4 889	5 105
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-11-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 110 000 USD	6 113	6 308
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	360 000 USD	459	465
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-05-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 050 000 USD	1 481	1 359
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	548
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	409	419
Verizon Communications Inc. 2,63 % 15-08-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 079	965
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	170 000 USD	212	221
Crédit VW Canada, Inc. 3,25 % 29-03-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	342
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	155	157
Wells Fargo & Co. 2,222 % 15-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 034 000	1 038	1 020
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	415 000	415	401
Westcoast Energy Inc. 4,79 % 28-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	518	541
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	199	207
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	196 906 USD	244	256
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	311	322
Total des obligations				314 612	315 460
ACTIONS					
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	183 403	27 543	36 267
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	8 992	225	228
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	107 061	9 162	11 879
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	189 938	33 764	34 337
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	150 000	15 169	14 598
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	17 926	1 502	1 502
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	85 617	19 720	23 901
BlackBerry Ltd.	Canada	Technologie de l'information	685 000	11 403	10 145
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 380	21 773	25 139
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	10 266	257	265
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	9 713	243	247
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	15 834	396	399
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	1 498 823	30 617	35 942
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	255 390	22 886	24 048
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matières	577 635	28 531	37 568



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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)					
Charles River Laboratories International Inc.	États-Unis	Soins de santé	147 591	19 149	20 295
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	55 000	6 692	9 640
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	113 482	13 655	17 769
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	243 000	31 825	33 696
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	60 000	13 987	13 777
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	48 500	7 347	10 831
Jamieson Wellness Inc.	Canada	Consommation courante	928 882	17 954	21 364
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	486 525	24 952	24 091
Metro inc.	Canada	Consommation courante	882 720	36 476	36 279
Morneau Shepell Inc.	Canada	Produits industriels	720 692	16 922	18 630
Pason Systems Inc.	Canada	Énergie	1 409 661	25 946	24 317
PrairieSky Royalty Ltd.	Canada	Énergie	331 312	10 601	9 333
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	355 475	30 255	35 377
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	111 475	19 458	27 438
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	2 862	27	14
Spin Master Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	161 051	4 322	8 542
Stella-Jones Inc.	Canada	Matières	272 028	12 756	12 380
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	149 000	29 731	30 888
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	264 000	12 005	11 745
Symrise AG	Allemagne	Matières	3 750	382	389
TELUS Corp.	Canada	Services de télécommunications	845 990	35 044	38 272
Thomson Reuters Corp.	Canada	Services financiers	410 000	23 085	20 414
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	129 330	5 314	9 455
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	18 477	246	275
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	21 449	537	559
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	138 300	15 784	21 312
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	56 300	12 553	14 408
Winpak Ltd.	Canada	Matières	457 367	23 228	22 159
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	145 055	8 484	15 605
Total des actions				681 908	765 719
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				201	113
Total des options				201	113
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	55 433	5 513	5 449
Total des fonds/billets négociés en bourse				5 513	5 449



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 718 635	17 167	16 395
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	123 808	1 242	1 185
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	114 464	1 133	1 149
Total des fonds communs de placement				19 542	18 729
Coûts de transaction				(613)	–
Total des placements				1 021 163	1 105 470
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(2 409)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					47 681
Autres éléments d'actif moins le passif					268
Total de l'actif net					1 151 010



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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	66,6	Actions	69,3
Obligations	27,4	Obligations	27,2
<i>Obligations</i>	27,4	<i>Obligations</i>	27,2
<i>Options achetées</i>	0,0	<i>Options achetées</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	4,1	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Fonds communs de placement	1,6	Trésorerie et placements à court terme	4,0
Fonds/billets négociés en bourse	0,5	Fonds communs de placement	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)
Répartition régionale	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
Canada	60,0	Canada	59,1
États-Unis	29,0	États-Unis	35,7
Pays-Bas	5,1	Trésorerie et placements à court terme	4,0
Trésorerie et placements à court terme	4,1	Danemark	0,3
France	0,8	Royaume-Uni	0,3
Bermudes	0,3	Australie	0,3
Royaume-Uni	0,3	Autres	0,3
Australie	0,2	Mexique	0,2
Belgique	0,1	Japon	0,2
Allemagne	0,1	Portugal	0,1
Bahamas	0,1	Bermudes	0,1
Nouvelle-Zélande	0,1	Bahamas	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)	Nouvelle-Zélande	0,1
		Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)
Répartition sectorielle	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	12,5	Technologie de l'information	15,4
Services financiers	12,4	Obligations de sociétés	14,2
Soins de santé	11,4	Services financiers	12,0
Technologie de l'information	8,7	Consommation discrétionnaire	10,1
Consommation courante	7,9	Soins de santé	8,4
Produits industriels	6,8	Produits industriels	8,1
Obligations fédérales	6,3	Obligations provinciales	7,8
Matières	6,3	Matières	5,3
Consommation discrétionnaire	5,7	Énergie	4,5
Obligations provinciales	5,5	Trésorerie et placements à court terme	4,0
Trésorerie et placements à court terme	4,1	Services de télécommunications	3,0
Énergie	4,0	Consommation courante	2,2
Services de télécommunications	3,3	Obligations fédérales	2,1
Autres	2,2	Prêts à terme	1,5
Fonds communs de placement	1,6	Autres	1,3
Prêts à terme	1,5	Titres adossés à des créances hypothécaires	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	293	Vente	15 juin 2018	85,00 USD	102	42
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	223	Vente	21 septembre 2018	83,00 USD	56	40
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	116	Vente	21 septembre 2018	85,00 USD	43	31
Total des options					201	113



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2018

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	11 755	Peso mexicain	(777)	Dollar canadien	6 avril 2018	777	832	55
AA	484	Dollar canadien	(370)	Dollar américain	13 avril 2018	(484)	(477)	7
AA	1 790	Dollar américain	(2 222)	Dollar canadien	20 avril 2018	2 222	2 306	84
AA	1 860	Dollar américain	(2 395)	Dollar canadien	20 avril 2018	2 395	2 395	–
AA	3 235	Dollar canadien	(2 012)	Euro	20 avril 2018	(3 235)	(3 192)	43
AA	483	Dollar canadien	(370)	Dollar américain	11 mai 2018	(483)	(476)	7
AA	12 523	Dollar canadien	(7 808)	Euro	11 mai 2018	(12 523)	(12 404)	119
AA	483	Dollar canadien	(370)	Dollar américain	18 mai 2018	(483)	(476)	7
AA	19 811	Dollar canadien	(15 375)	Dollar américain	8 juin 2018	(19 811)	(19 783)	28
AA	877	Dollar canadien	(940)	Dollar néo-zélandais	13 juin 2018	(877)	(873)	4
A	3 684	Dollar canadien	(2 864)	Dollar américain	15 juin 2018	(3 684)	(3 684)	–
AA	5 227	Dollar canadien	(4 044)	Dollar américain	29 juin 2018	(5 227)	(5 201)	26
AA	19 803	Dollar canadien	(15 375)	Dollar américain	29 juin 2018	(19 803)	(19 774)	29
AA	483	Dollar canadien	(370)	Dollar américain	29 juin 2018	(483)	(476)	7
AA	10 813	Dollar canadien	(8 310)	Dollar américain	29 juin 2018	(10 813)	(10 688)	125
Profits latents								541
A	771	Dollar canadien	(11 755)	Peso mexicain	6 avril 2018	(771)	(832)	(61)
AA	1 794	Dollar américain	(2 345)	Dollar canadien	13 avril 2018	2 345	2 311	(34)
AA	1 002	Dollar canadien	(800)	Dollar américain	13 avril 2018	(1 002)	(1 031)	(29)
AA	2 512	Dollar canadien	(2 000)	Dollar américain	13 avril 2018	(2 512)	(2 576)	(64)
AA	2 290	Dollar canadien	(1 830)	Dollar américain	20 avril 2018	(2 290)	(2 357)	(67)
AA	5 129	Dollar canadien	(4 000)	Dollar américain	20 avril 2018	(5 129)	(5 151)	(22)
AA	2 214	Dollar canadien	(1 740)	Dollar américain	20 avril 2018	(2 214)	(2 241)	(27)
AA	48 497	Dollar canadien	(38 500)	Dollar américain	27 avril 2018	(48 497)	(49 577)	(1 080)
AA	32 674	Dollar canadien	(25 763)	Dollar américain	27 avril 2018	(32 674)	(33 175)	(501)
A	680	Dollar canadien	(553)	Dollar américain	27 avril 2018	(680)	(712)	(32)
AA	984	Dollar canadien	(787)	Dollar américain	11 mai 2018	(984)	(1 013)	(29)
AA	2 213	Dollar canadien	(1 740)	Dollar américain	11 mai 2018	(2 213)	(2 240)	(27)
AA	38 716	Dollar canadien	(30 750)	Dollar américain	11 mai 2018	(38 716)	(39 587)	(871)
AA	1 581	Dollar canadien	(1 230)	Dollar américain	18 mai 2018	(1 581)	(1 584)	(3)
AA	1 597	Dollar canadien	(1 270)	Dollar américain	8 juin 2018	(1 597)	(1 635)	(38)
AA	1 580	Dollar canadien	(1 230)	Dollar américain	15 juin 2018	(1 580)	(1 583)	(3)
AA	4 247	Dollar canadien	(3 310)	Dollar américain	15 juin 2018	(4 247)	(4 258)	(11)
AA	1 581	Dollar canadien	(1 230)	Dollar américain	22 juin 2018	(1 581)	(1 583)	(2)
AA	1 794	Dollar américain	(2 342)	Dollar canadien	29 juin 2018	2 342	2 307	(35)
A	1 576	Dollar canadien	(1 230)	Dollar américain	13 juillet 2018	(1 576)	(1 581)	(5)
AA	1 579	Dollar canadien	(1 230)	Dollar américain	13 juillet 2018	(1 579)	(1 582)	(3)
AA	1 580	Dollar canadien	(1 230)	Dollar américain	20 juillet 2018	(1 580)	(1 582)	(2)
AA	1 577	Dollar canadien	(1 230)	Dollar américain	27 juillet 2018	(1 577)	(1 581)	(4)
(Pertes) latentes								(2 950)
Total des contrats de change à terme								(2 409)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(2 409)



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2018 et 2017, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de distribution avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de la Corporation Financière Power, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. La Great-West, compagnie d'assurance-vie, la London Life, Compagnie d'Assurance-Vie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (collectivement, les « sociétés d'assurance liées ») appartiennent à cent pour cent à Great-West Lifeco Inc., elle aussi filiale de Corporation Financière Power. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées au poste Profit (perte) net(te) latent(e) de l'état du résultat global.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et, par conséquent, satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

Les profits et les pertes découlant des variations de la juste valeur des placements sont inclus dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Mackenzie a conclu qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

La valeur des contrats à terme représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Couverture sur contrats à terme standardisés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime obtenue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2018.

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

g) Devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les acquisitions et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les intérêts débiteurs en devises ont été convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Profit (perte) net(te) réalisé(e).



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises a été convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé au moyen de la division de l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné, par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 9 pour la valeur liquidative par titre du Fonds.

j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

k) Fusions

Le Fonds comptabilise les fusions de fonds selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, l'un des fonds visés par une fusion est désigné comme le fonds acquéreur et est appelé le « Fonds issu de la fusion », tandis que l'autre fonds visé par la fusion est appelé le « Fonds supprimé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des fonds et tient compte de facteurs comme le maintien des conseillers en placement, les objectifs et méthodes de placement, le type de titres en portefeuille ainsi que les frais et charges liés à la gestion du Fonds issu de la fusion.

4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de méthodes d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des prix de marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée de ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle d'affaires du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfiques

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

Tous les frais associés à l'exploitation du Fonds quant aux titres de la série-B seront imputés à cette série. Les frais d'exploitation comprennent les frais juridiques, honoraires d'audit, frais de l'agent des transferts, droits de garde, frais d'administration et de fiducie, le coût des rapports financiers et d'impression des prospectus simplifiés, les droits de dépôt obligatoire, les autres charges diverses imputables précisément aux titres de série-B et tout impôt applicable.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 9 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2018 et 2017 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2018, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, sans limites, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 9 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 20 novembre 1996

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, F6 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 les séries F6 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F6 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres de série FB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

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

Les titres 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, PWF6 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 des séries PWF6 et PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % ou de 8 % par année, respectivement. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF, PWF6 et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F, F6 et F8, respectivement.

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

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

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

Les titres de série 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.



FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

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)

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.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2018	31 mars 2017
Série A	28 novembre 1996	1,85 %	0,21 %	11,15	10,56
Série AR	18 janvier 2017	1,85 %	0,24 %	10,92	10,33
Série D	17 janvier 2014	1,10 %	0,16 %	12,59	11,90
Série F	6 décembre 1999	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	11,10	10,49
Série F6	16 octobre 2017	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	14,78	–
Série F8	16 octobre 2017	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	14,44	–
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	10,47	9,88
Série G	12 avril 2005	1,35 %	0,21 %	14,80	14,01
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,21 %	10,23	9,70
Série J	6 mai 2011	1,70 %	0,20 %	13,28	12,58
Série O	21 novembre 2001	– ¹⁾	–*	21,80	20,58
Série O6	12 janvier 2016	– ¹⁾	–*	15,78	15,79
Série PW	4 novembre 2013	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	13,34	12,63
Série PWF	7 novembre 2013	0,80 %	0,15 %	13,11	12,39
Série PWF6	16 octobre 2017	0,80 %	0,15 %	14,62	–
Série PWF8	16 octobre 2017	0,80 %	0,15 %	14,47	–
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	10,57	–
Série PWT6	3 avril 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	14,92	–
Série PWT8	4 décembre 2014	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	13,28	13,60
Série PWX	16 janvier 2014	– ²⁾	– ²⁾	13,09	12,35
Série PWX8	16 octobre 2017	– ²⁾	– ²⁾	14,40	–
Série R	8 décembre 2008	–*	–*	16,73	15,78
Série T6	24 août 2007	1,85 %	0,21 %	10,77	10,81
Série T8	8 mars 2002	1,85 %	0,21 %	7,09	7,26

* Sans objet.

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

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

3) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.

4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.

5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PWFB étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.

6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées.

Au 31 mars 2018, Mackenzie et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 315 \$ et 87 928 \$ (néant et 24 124 \$ en 2017), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2018 et 2017, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

e) Commissions

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

	(\$)
31 mars 2018	29
31 mars 2017	21

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	510	3	125 – 215	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018
31 mars 2017	3 480	5	380 – 930	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	259	(148)	–	111
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(148)	148	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	111	–	–	111



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

	31 mars 2017			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3	(3)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(6)	3	481	478
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(3)	–	481	478

h) Événements postérieurs

Le 28 mars 2018, Mackenzie a annoncé que le Fonds équilibré toutes capitalisations canadiennes Mackenzie fusionnerait avec le Fonds; cette fusion prendra effet vers le 6 juillet 2018. Cette fusion a été approuvée par le Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie. Mackenzie ne croit pas que cette fusion signifie des changements importants en ce qui concerne le Fonds.

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu, de même qu'une protection du capital raisonnable, en investissant principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe canadiens. 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. Le Fonds 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.

	31 mars 2018			
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	333 418	523	(208 345)	125 596
Euro	68 178	–	(15 596)	52 582
Dollar néo-zélandais	878	–	(873)	5
Total	402 474	523	(224 814)	178 183
% de l'actif net	35,0	–	(19,5)	15,5



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2017			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	245 414	4 396	(27 063)	222 747
Peso mexicain	1 172	–	(1 151)	21
Dollar néo-zélandais	872	–	(866)	6
Couronne danoise	1 944	–	(1 966)	(22)
Total	249 402	4 396	(31 046)	222 752
% de l'actif net	35,9	0,6	(4,5)	32,0

* 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 8 909 \$ ou 0,8 % du total de l'actif net (11 138 \$ ou 1,6 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

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	1 826	–	2 841	(7 066)
1 an à 5 ans	98 955	–	62 309	–
5 ans à 10 ans	132 992	–	58 800	–
Plus de 10 ans	81 687	–	65 367	–
Total	315 460	–	189 317	(7 066)

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 23 430 \$ ou 2,0 % du total de l'actif net (14 256 \$ ou 2,0 % 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 23 469 \$ ou 2,0 % du total de l'actif net (14 256 \$ ou 2,0 % 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 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 78 990 \$ ou 6,9 % du total de l'actif net (48 305 \$ ou 6,9 % 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 78 990 \$ ou 6,9 % du total de l'actif net (47 535 \$ ou 6,8 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 6,3 % de l'actif net du Fonds (3,9 % 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	8,3	4,8
AA	8,7	8,1
A	3,6	7,6
BBB	4,8	4,2
Inférieure à BBB	1,8	2,0
Sans note	0,2	0,5
Total	27,4	27,2

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

j) 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	–	315 460	–	315 460	–	189 317	–	189 317
Actions	697 903	67 816	–	765 719	481 145	–	–	481 145
Options	–	113	–	113	45	–	–	45
Fonds/billets négociés en bourse	5 449	–	–	5 449	–	–	–	–
Fonds communs de placement	18 729	–	–	18 729	2 357	–	–	2 357
Actifs dérivés	–	541	–	541	3	171	–	174
Passifs dérivés	–	(2 950)	–	(2 950)	(6)	(57)	–	(63)
Placements à court terme	–	46 821	–	46 821	–	26 111	–	26 111
Total	722 081	427 801	–	1 149 882	483 544	215 542	–	699 086

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.



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

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

j) Classement de la juste valeur (suite)

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.

