

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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 canadien équilibré 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 canadien équilibré Mackenzie (auparavant le Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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

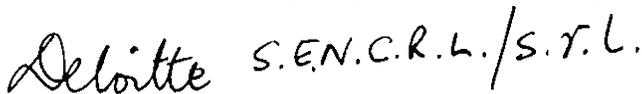
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons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

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			<b>Série N5</b>	83	80
<b>Actifs courants</b>			<b>Série N8</b>	194	81
Placements à la juste valeur	338 306	346 572	<b>Série D5</b>	534	568
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 370	1 312	<b>Série D8</b>	5 379	7 450
Intérêts courus à recevoir	882	886	<b>Série QF</b>	814	477
Dividendes à recevoir	277	282	<b>Série QF5</b>	1	1
Sommes à recevoir pour placements vendus	462	336	<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>		
Sommes à recevoir pour titres émis	65	44	<b>par titre (note 3)</b>		
Sommes à recevoir du gestionnaire	11	–	<b>Série A</b>	14,17	14,15
Couverture sur contrats à terme standardisés	510	646	<b>Série D</b>	9,78	9,77
Profits latents sur les contrats dérivés	195	216	<b>Série DZ</b>	11,76	11,75
<b>Total de l'actif</b>	<b>347 078</b>	<b>350 294</b>	<b>Série F</b>	14,53	14,49
			<b>Série FB</b>	9,29	9,28
			<b>Série O</b>	11,17	11,15
			<b>Série PW</b>	10,47	10,46
			<b>Série PWF</b>	9,08	9,07
			<b>Série PWFB</b>	9,98	–
			<b>Série PWT6</b>	14,15	–
			<b>Série PWT8</b>	13,85	–
			<b>Série PWX</b>	9,26	9,24
			<b>Série R</b>	9,64	9,62
			<b>Série S</b>	14,22	14,20
			<b>Série T6</b>	9,14	9,67
			<b>Série T8</b>	7,54	8,15
			<b>Série Quadrus</b>	13,91	13,89
			<b>Série H</b>	13,56	13,55
			<b>Série H5</b>	14,82	15,40
			<b>Série H8</b>	11,92	12,77
			<b>Série L</b>	11,88	11,85
			<b>Série L5</b>	12,06	12,62
			<b>Série L8</b>	11,55	12,43
			<b>Série N</b>	11,96	11,95
			<b>Série N5</b>	12,96	13,37
			<b>Série N8</b>	11,66	12,37
			<b>Série D5</b>	10,99	11,54
			<b>Série D8</b>	7,27	7,89
			<b>Série QF</b>	10,12	10,11
			<b>Série QF5</b>	14,16	14,73
<b>PASSIF</b>					
<b>Passifs courants</b>					
Sommes à payer pour placements achetés	2 194	1 208			
Sommes à payer pour titres rachetés	174	398			
Sommes à payer au gestionnaire	24	–			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	1 174	84			
<b>Total du passif</b>	<b>3 566</b>	<b>1 690</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>343 512</b>	<b>348 604</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>					
<b>par série (note 3)</b>					
<b>Série A</b>	63 148	71 008			
<b>Série D</b>	29	8			
<b>Série DZ</b>	1 536	1 831			
<b>Série F</b>	989	846			
<b>Série FB</b>	1	1			
<b>Série O</b>	114	116			
<b>Série PW</b>	5 160	840			
<b>Série PWF</b>	469	229			
<b>Série PWFB</b>	1	–			
<b>Série PWT6</b>	116	–			
<b>Série PWT8</b>	1 226	–			
<b>Série PWX</b>	300	289			
<b>Série R</b>	127	164			
<b>Série S</b>	149 143	148 868			
<b>Série T6</b>	635	667			
<b>Série T8</b>	2 523	3 952			
<b>Série Quadrus</b>	84 402	85 077			
<b>Série H</b>	784	668			
<b>Série H5</b>	1	1			
<b>Série H8</b>	139	196			
<b>Série L</b>	18 375	18 549			
<b>Série L5</b>	664	659			
<b>Série L8</b>	3 568	3 258			
<b>Série N</b>	3 057	2 720			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	4 574	4 166
Revenu d'intérêts	4 435	5 379
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	16 400	19 436
Profit (perte) net(te) latent(e)	(6 471)	10 530
Revenu tiré du prêt de titres	103	47
Revenu provenant des rabais sur les frais	1	–
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>19 042</b>	<b>39 558</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	4 060	4 036
Rabais sur les frais de gestion	(53)	(1)
Frais d'administration	476	474
Intérêts débiteurs	2	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	473	575
Frais du Comité d'examen indépendant	1	2
Autres	5	3
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>4 964</b>	<b>5 090</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>4 964</b>	<b>5 090</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>14 078</b>	<b>34 468</b>
Impôt étranger retenu à la source	180	174
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>13 898</b>	<b>34 294</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>		
Série A	1 958	6 481
Série D	1	–
Série DZ	58	182
Série F	29	88
Série FB	–	–
Série O	6	12
Série PW	152	71
Série PWF	20	10
Série PWFB	–	–
Série PWT6	5	–
Série PWT8	41	–
Série PWX	16	7
Série R	9	15
Série S	7 917	16 657
Série T6	15	67

	2018	2017
	\$	\$
Série T8	81	376
Série Quadrus	2 416	7 343
Série H	26	59
Série H5	–	–
Série H8	10	8
Série L	589	1 590
Série L5	22	61
Série L8	101	275
Série N	155	233
Série N5	5	8
Série N8	12	22
Série D5	18	52
Série D8	214	662
Série QF	22	15
Série QF5	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>		
Série A	0,43	1,26
Série D	0,67	0,96
Série DZ	0,40	1,09
Série F	0,56	1,49
Série FB	0,37	0,94
Série O	0,60	1,26
Série PW	0,36	0,96
Série PWF	0,41	0,91
Série PWFB	0,43	–
Série PWT6	0,53	–
Série PWT8	0,50	–
Série PWX	0,49	1,32
Série R	0,52	1,09
Série S	0,76	1,60
Série T6	0,27	0,88
Série T8	0,24	0,76
Série Quadrus	0,40	1,21
Série H	0,50	1,29
Série H5	0,68	1,60
Série H8	0,56	1,14
Série L	0,39	1,08
Série L5	0,39	1,11
Série L8	0,36	1,14
Série N	0,63	1,35
Série N5	0,71	1,53
Série N8	0,66	1,50
Série D5	0,35	0,98
Série D8	0,25	0,72
Série QF	0,37	0,83
Série QF5	0,57	0,89

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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 D		Série DZ		Série F		Série FB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	71 008	71 962	8	8	1 831	1 985	846	832	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 958	6 481	1	–	58	182	29	88	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(359)	(519)	–	–	(14)	(20)	(11)	(16)	–	–
Gains en capital	(1 495)	(1 673)	(1)	–	(39)	(49)	(20)	(25)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 854)	(2 192)	(1)	–	(53)	(69)	(31)	(41)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	9 505	20 688	61	–	–	–	433	229	–	–
Réinvestissement des distributions	1 838	2 179	1	–	49	65	26	37	–	–
Valeur des titres rachetés	(19 307)	(28 110)	(41)	–	(349)	(332)	(314)	(299)	–	–
Total des opérations sur les titres	(7 964)	(5 243)	21	–	(300)	(267)	145	(33)	–	–
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(7 860)</b>	<b>(954)</b>	<b>21</b>	<b>–</b>	<b>(295)</b>	<b>(154)</b>	<b>143</b>	<b>14</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>À la clôture</b>	<b>63 148</b>	<b>71 008</b>	<b>29</b>	<b>8</b>	<b>1 536</b>	<b>1 831</b>	<b>989</b>	<b>846</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>5 018</b>	<b>5 399</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>156</b>	<b>179</b>	<b>58</b>	<b>60</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Émis	665	1 499	6	–	–	–	30	16	–	–
Réinvestissement des distributions	128	158	–	–	4	6	2	3	–	–
Rachetés	(1 354)	(2 038)	(4)	–	(29)	(29)	(22)	(21)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>4 457</b>	<b>5 018</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>131</b>	<b>156</b>	<b>68</b>	<b>58</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	Série O		Série PW		Série PWF		Série PWFB		Série PWT6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	116	104	840	656	229	34	–	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6	12	152	71	20	10	–	–	5	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3)	(3)	(34)	(8)	(7)	(2)	–	–	(1)	–
Gains en capital	(3)	(5)	(112)	(20)	(12)	(7)	–	–	(3)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(7)	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(2)	(1)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(6)	(8)	(148)	(29)	(19)	(9)	–	–	(11)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	5 018	127	272	185	1	–	118	–
Réinvestissement des distributions	6	8	144	29	19	9	–	–	4	–
Valeur des titres rachetés	(8)	–	(846)	(14)	(52)	–	–	–	–	–
Total des opérations sur les titres	(2)	8	4 316	142	239	194	1	–	122	–
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(2)</b>	<b>12</b>	<b>4 320</b>	<b>184</b>	<b>240</b>	<b>195</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>116</b>	<b>–</b>
<b>À la clôture</b>	<b>114</b>	<b>116</b>	<b>5 160</b>	<b>840</b>	<b>469</b>	<b>229</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>116</b>	<b>–</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>80</b>	<b>66</b>	<b>25</b>	<b>4</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Émis	–	–	479	12	31	20	–	–	8	–
Réinvestissement des distributions	1	1	14	3	2	1	–	–	–	–
Rachetés	(1)	(1)	(80)	(1)	(6)	–	–	–	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>493</b>	<b>80</b>	<b>52</b>	<b>25</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>8</b>	<b>–</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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	2018	2017
	Série PWT8		Série PWX		Série R		Série S		Série T6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	-	-	289	40	164	123	148 868	144 825	667	660
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	41	-	16	7	9	15	7 917	16 657	15	67
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(8)	-	(7)	(2)	(4)	(4)	(3 425)	(4 228)	(3)	(5)
Gains en capital	(29)	-	(8)	(2)	(4)	(5)	(4 194)	(5 794)	(14)	(17)
Remboursement de capital	(98)	-	-	-	-	-	-	-	(34)	(42)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(136)	-	(15)	(4)	(8)	(9)	(7 619)	(10 022)	(51)	(64)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 274	-	-	243	9	35	9 483	5 377	136	338
Réinvestissement des distributions	48	-	15	4	5	6	7 619	10 021	26	31
Valeur des titres rachetés	(1)	-	(5)	(1)	(52)	(6)	(17 125)	(17 990)	(158)	(365)
Total des opérations sur les titres	1 321	-	10	246	(38)	35	(23)	(2 592)	4	4
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>1 226</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>249</b>	<b>(37)</b>	<b>41</b>	<b>275</b>	<b>4 043</b>	<b>(32)</b>	<b>7</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1 226</b>	<b>-</b>	<b>300</b>	<b>289</b>	<b>127</b>	<b>164</b>	<b>149 143</b>	<b>148 868</b>	<b>635</b>	<b>667</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	-	-	31	5	17	13	10 480	10 658	69	68
Émis	86	-	-	26	-	4	662	381	14	36
Réinvestissement des distributions	3	-	2	-	1	1	532	721	3	3
Rachetés	-	-	(1)	-	(5)	(1)	(1 189)	(1 280)	(16)	(38)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>31</b>	<b>13</b>	<b>17</b>	<b>10 485</b>	<b>10 480</b>	<b>70</b>	<b>69</b>

	Série T8		Série Quadrus		Série H		Série H5		Série H8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	3 952	4 223	85 077	80 775	668	484	1	1	196	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	81	376	2 416	7 343	26	59	-	-	10	8
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(15)	(30)	(366)	(438)	(10)	(10)	-	-	(3)	(2)
Gains en capital	(61)	(96)	(1 928)	(1 853)	(16)	(19)	-	-	(4)	(5)
Remboursement de capital	(208)	(318)	-	-	-	-	-	-	(15)	(7)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	(40)	-	(1)	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(284)	(444)	(2 334)	(2 291)	(27)	(29)	-	-	(22)	(14)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	197	1 895	13 999	13 973	207	204	-	-	48	188
Réinvestissement des distributions	169	232	2 329	2 288	26	29	-	-	22	14
Valeur des titres rachetés	(1 592)	(2 330)	(17 085)	(17 011)	(116)	(79)	-	-	(115)	-
Total des opérations sur les titres	(1 226)	(203)	(757)	(750)	117	154	-	-	(45)	202
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(1 429)</b>	<b>(271)</b>	<b>(675)</b>	<b>4 302</b>	<b>116</b>	<b>184</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(57)</b>	<b>196</b>
<b>À la clôture</b>	<b>2 523</b>	<b>3 952</b>	<b>84 402</b>	<b>85 077</b>	<b>784</b>	<b>668</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>139</b>	<b>196</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	485	508	6 125	6 184	49	38	-	-	15	-
Émis	24	235	996	1 025	15	15	-	-	4	14
Réinvestissement des distributions	22	28	166	169	2	2	-	-	2	1
Rachetés	(197)	(286)	(1 217)	(1 253)	(8)	(6)	-	-	(9)	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>334</b>	<b>485</b>	<b>6 070</b>	<b>6 125</b>	<b>58</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>15</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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 L		Série L5		Série L8		Série N	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>18 549</b>	<b>16 225</b>	<b>659</b>	<b>949</b>	<b>3 258</b>	<b>2 493</b>	<b>2 720</b>	<b>1 798</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	589	1 590	22	61	101	275	155	233
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(129)	(201)	(5)	(8)	(22)	(35)	(69)	(62)
Gains en capital	(416)	(434)	(16)	(17)	(74)	(81)	(89)	(86)
Remboursement de capital	–	–	(31)	(30)	(263)	(227)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(545)	(635)	(52)	(55)	(359)	(343)	(158)	(148)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	3 208	4 377	16	–	906	954	788	826
Réinvestissement des distributions	545	634	19	22	255	241	158	148
Valeur des titres rachetés	(3 971)	(3 642)	–	(318)	(593)	(362)	(606)	(137)
Total des opérations sur les titres	(218)	1 369	35	(296)	568	833	340	837
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(174)</b>	<b>2 324</b>	<b>5</b>	<b>(290)</b>	<b>310</b>	<b>765</b>	<b>337</b>	<b>922</b>
<b>À la clôture</b>	<b>18 375</b>	<b>18 549</b>	<b>664</b>	<b>659</b>	<b>3 568</b>	<b>3 258</b>	<b>3 057</b>	<b>2 720</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>1 565</b>	<b>1 449</b>	<b>52</b>	<b>76</b>	<b>262</b>	<b>197</b>	<b>228</b>	<b>157</b>
Émis	267	375	1	–	75	75	64	70
Réinvestissement des distributions	45	55	2	2	21	19	13	13
Rachetés	(330)	(314)	–	(26)	(49)	(29)	(50)	(12)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>1 547</b>	<b>1 565</b>	<b>55</b>	<b>52</b>	<b>309</b>	<b>262</b>	<b>255</b>	<b>228</b>

	Série N5		Série N8		Série D5		Série D8	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>80</b>	<b>72</b>	<b>81</b>	<b>270</b>	<b>568</b>	<b>523</b>	<b>7 450</b>	<b>7 579</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5	8	12	22	18	52	214	662
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(2)	(1)	(5)	(5)	(2)	(3)	(71)	(34)
Gains en capital	(2)	(3)	(6)	(4)	(13)	(15)	(142)	(162)
Remboursement de capital	(3)	(3)	(11)	(10)	(27)	(31)	(487)	(594)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(1)	–	(8)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(7)	(7)	(22)	(19)	(43)	(49)	(708)	(790)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	3	1	120	1	12	178	825	531
Réinvestissement des distributions	7	7	7	4	28	35	596	668
Valeur des titres rachetés	(5)	(1)	(4)	(197)	(49)	(171)	(2 998)	(1 200)
Total des opérations sur les titres	5	7	123	(192)	(9)	42	(1 577)	(1)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>113</b>	<b>(189)</b>	<b>(34)</b>	<b>45</b>	<b>(2 071)</b>	<b>(129)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>83</b>	<b>80</b>	<b>194</b>	<b>81</b>	<b>534</b>	<b>568</b>	<b>5 379</b>	<b>7 450</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>22</b>	<b>49</b>	<b>46</b>	<b>945</b>	<b>943</b>
Émis	–	–	9	–	2	15	107	66
Réinvestissement des distributions	1	1	1	–	2	3	78	84
Rachetés	(1)	–	–	(15)	(4)	(15)	(390)	(148)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>17</b>	<b>7</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>740</b>	<b>945</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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
	Série QF		Série QF5		Total	
	\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	477	–	1	–	348 604	336 622
Augmentation (diminution) de l'actif net						
liée aux activités d'exploitation	22	15	–	–	13 898	34 294
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(9)	(3)	–	–	(4 584)	(5 639)
Gains en capital	(19)	(11)	–	–	(8 720)	(10 383)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(1 184)	(1 262)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(53)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(28)	(14)	–	–	(14 541)	(17 285)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	383	462	–	1	47 022	50 813
Réinvestissement des distributions	28	14	–	–	13 989	16 725
Valeur des titres rachetés	(68)	–	–	–	(65 460)	(72 565)
Total des opérations sur les titres	343	476	–	1	(4 449)	(5 027)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>337</b>	<b>477</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>(5 092)</b>	<b>11 982</b>
<b>À la clôture</b>	<b>814</b>	<b>477</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>343 512</b>	<b>348 604</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>			
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>47</b>	–	–	–		
Émis	37	46	–	–		
Réinvestissement des distributions	3	1	–	–		
Rachetés	(7)	–	–	–		
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>80</b>	<b>47</b>	–	–		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	13 898	34 294
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(16 400)	(19 436)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	6 471	(10 530)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(270)	(33)
Achat de placements	(297 689)	(438 783)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	318 109	457 473
Variation des intérêts courus à recevoir	4	424
Variation des dividendes à recevoir	5	47
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(11)	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	24	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	136	(440)
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>24 277</b>	<b>23 016</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres rachetables	35 788	33 760
Paievements au rachat de titres rachetables	(54 471)	(55 346)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(552)	(560)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(19 235)</b>	<b>(22 146)</b>

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 312	444
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	16	(2)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>6 370</b>	<b>1 312</b>

Trésorerie	2 704	1 312
Équivalents de trésorerie	3 666	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>6 370</b>	<b>1 312</b>

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

Dividendes reçus	4 573	4 213
Impôts étrangers payés	180	178
Intérêts reçus	4 353	5 770
Intérêts versés	2	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	413	419
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	344
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	186	188
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	251	242
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	149
Algonquin Power & Utilities Corp. 5,50 % 25-07-2018, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	63	61
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	298	307
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	339
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,75 % 13-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	292	295
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	252	255
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,64 % 21-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	323
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	151
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	464 000	463	481
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	154	155
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	629	567
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	560 000	555	545
APT Pipelines Ltd. 4,20 % 23-03-2025, rachetables 2024 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	549	560
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	229	215
Artis Real Estate Investment Trust 3,753 % 27-03-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	241	242
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	253	230
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	63	65
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	290 000	292	303
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000	152	152
Bank of America Corp., taux variable 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	435
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	97	102
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	413
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	439	433
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	79	79
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	598	597
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	283	270
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,83 % 27-04-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	716
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	571
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	136
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	374	367
bcIMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	367	359
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	205
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	433	434
Bell Canada 4,45 % 27-02-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	479	493
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	150 000 USD	190	191



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,752 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	969	988
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	841	831
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	261	258
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	226	229
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A Corporation Cameco 5,67 % 02-09-2019	États-Unis Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD 520 000	13 576	12 539
Camelot Finance LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	172 675 USD	227	224
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	127 040 USD	160	165
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	150 000 USD	188	191
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-03-2023	Canada	Gouvernement fédéral	1 500 000	1 505	1 506
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,65 % 15-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	60 000	60	61
Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 1 2,768 % 12-11-2018	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	138 241	138	138
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,30 % 11-07-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	532
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	571	565
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	912	901
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	221
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 01-08-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	199	201
Canadian Real Estate Investment Trust 2,95 % 18-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	197
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	129
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	239
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	451	456
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	165 750 USD	202	213
Central 1 Credit Union, taux variable 05-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Central 1 Credit Union 2,60 % 07-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	177
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	230
Chassix Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	109 725 USD	136	142
CHIP Mortgage Trust 2,98 % 15-11-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	166
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,01 % 21-03-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	151
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	150
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	325



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Citigroup Inc. 3,39 % 18-11-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000	524	516
Citigroup Inc. 4,09 % 09-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	710
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	168 300 USD	217	211
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	160 000 USD	195	214
Commonwealth of Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	170 000 USD	216	229
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	90 000 USD	135	127
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	193 189 USD	233	241
ConvergeOne Holdings Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	21 835 USD	29	28
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 714 USD	88	90
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 286 USD	24	25
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,651 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	489	511
CSP Technologies North America LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2022	États-Unis	Prêts à terme	337 081 USD	416	436
CU Inc. 3,964 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	107	107
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	197
Danske Bank AS 2,80 % 10-03-2021 144A	Danemark	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	438	421
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	278 336 USD	358	363
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	90 000 USD	116	123
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	116	125
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	75	78
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	99
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	189 250 USD	235	246
Enbridge Gas Distribution Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	278
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	173
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	672	662
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 042	1 003
Enercare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	293
Enercare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	235
Envigo Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	135	139
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	190
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	391	394
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	665	698
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	882	862



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	415
Fortified Trust 2,16 % 23-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	526
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	476
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A Corporation de Sécurité Garda World,	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	101
prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-05-2024	Canada	Prêts à terme	106 794 USD	145	139
Financière General Motors du Canada Ltée 2,60 % 01-06-2022 Gibson Energy Inc.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	244
5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, série REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	181
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	497
3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	119
Gouvernement des Bermudes					
3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	1 190 000 USD	1 460	1 499
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2021	Canada	Gouvernement fédéral	550 000	572	573
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	80 000	78	78
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	590 000	603	606
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	350 000	350	354
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	1 270 000	1 155	1 155
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	12 010 000	11 679	11 892
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	3 120 000	3 858	3 997
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	4 510 000	4 811	5 032
Green Plains Inc.,					
prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	99 500 USD	124	129
Greenhill & Co. Inc.,					
prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	59 250 USD	74	77
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	217
Fonds de placement immobilier H&R					
3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	120
Fonds de placement immobilier H&R					
3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	419	415
HCN Canadian Holdings-1 LP 3,35 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000	309	315
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	260 000	266	263
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	284
Hornblower Sub LLC,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	129	129
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	593	585
Banque HSBC Canada 2,54 % 31-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	296
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	452
Hudson River Trading LLC,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	104	103
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	759	767
Hyster-Yale Group Inc.,					
prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	116 025 USD	156	151
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	677	647
Inter Pipeline Ltd. 3,173 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	607	587
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	426	413



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Interior Logic Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	90 430 USD	117	117
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	1 070 000 NZD	990	1 021
Société Financière Internationale 3,625 % 20-05-2020	Supranationales	s.o.	340 000 NZD	314	324
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	353 028 USD	397	457
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	38
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	158 625 USD	200	206
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000	337	336
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	221 375 USD	290	291
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	240
Banque Laurentienne du Canada 3,00 % 12-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	399	396
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	301 808 USD	387	393
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	127 750 USD	162	169
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 2,389 % 05-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	591	586
Banque Manuvie du Canada 2,08 % 26-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	370
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	180
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	394
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	61	61
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	65
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	179 100 USD	221	233
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000	479	479
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	170 000 USD	211	221
Metro inc. 2,68 % 05-12-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	89
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	187
Molson Coors International LP 2,84 % 15-07-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	372
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	249	249
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	474
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 290 000	1 270	1 253
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	163
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	89	90
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	25
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	127	128
North Battleford Power LP 4,958 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	248 213	248	272
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	518	511



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	191
Ocean Bidco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	64	65
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	88	91
Odebrecht Finance Ltd. 5,25 % 27-06-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	219	86
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	117 000 USD	145	154
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	162	189
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	948	965
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	283
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	280 000	281	282
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	62	65
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	118	117
Pembina Pipeline Corp. 2,99 % 22-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	177	173
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	223
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	234 000 USD	75	82
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	79 616 USD	85	83
Pisces Midco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	128	128
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	69 650 USD	82	90
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	170 000 USD	209	220
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	980 000	1 082	1 059
Province de l'Ontario 2,60 % 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	2 850 000	2 850	2 869
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	2 870 000	2 847	2 836
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	420 000	516	524
Province de l'Ontario 2,90 % 02-12-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	2 420 000	2 385	2 358
Province de l'Ontario 2,80 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 340 000	1 253	1 281
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	580 000	477	459
Province de Québec 2,50 % 01-09-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	780 000	771	771
Province de Québec 2,75 % 01-09-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	960 000	972	964
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	6 590 000	6 652	7 218
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	51	52
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	99 750 USD	124	130
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	129 350 USD	160	168
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	81	81
Reliance LP 3,813 % 15-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	265



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	209
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	179 550 USD	219	230
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	197
Banque Royale du Canada 2,33 % 05-12-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	274
Banque Royale du Canada 4,65 % 27-01-2026, GMTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	226	213
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	432 135	432	418
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	90 000 EUR	143	141
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	90 000 USD	116	116
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,83 % 21-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	59
Groupe SNC-Lavalin inc. 2,69 % 24-11-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	161
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 084	200	206
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	149 625 USD	190	191
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	64	65
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	597	596
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	178
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	672	670
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	661	655
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	22
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	268	264
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	159	161
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	368	383
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	90	86
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	62	62
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	110 000 USD	144	142
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	105	103
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	498	472
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	191	189
La Banque Toronto-Dominion 2,05 % 01-12-2022	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	198 566	192	195
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	691	663
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	198
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	343
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	405
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	61	65



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	108	117
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	191 956	192	219
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	140 000 USD	180	181
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	226 175 USD	298	293
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	201
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,89 % 15-02-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 060 000 USD	2 589	2 704
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-11-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	50 000 USD	63	62
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	230 000 USD	293	297
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	333
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	174	178
Verizon Communications Inc. 2,63 % 15-08-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	960	859
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	87	91
Crédit VW Canada, Inc. 3,25 % 29-03-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	131
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	66
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	89	93
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	108 298 USD	134	141
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	137	142
<b>Total des obligations</b>				<b>115 062</b>	<b>116 115</b>
<b>ACTIONS</b>					
3i Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	109 789	1 247	1 708
Advantage Oil & Gas Ltd.	Canada	Énergie	321 415	2 588	1 225
Air Canada	Canada	Produits industriels	68 844	1 603	1 843
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	67 737	3 206	3 906
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 300	866	1 737
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	4 567	114	116
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	18 275	2 679	3 950
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	34 875	1 503	2 498
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	80 700	1 462	1 939
Ashtead Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	35 371	739	1 243
Banco Bradesco SA, priv.	Brésil	Services financiers	136 871	1 025	2 110
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	22 157	1 837	2 156
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	67 846	4 307	5 384
Société aurifère Barrick	Canada	Matières	72 800	1 508	1 168
The Berkeley Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	55 400	3 266	3 799
BlackBerry Ltd.	Canada	Technologie de l'information	171 100	2 986	2 534
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	5 472	137	141
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	4 006	100	102
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	8 710	218	219



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	19 500	2 099	2 218
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	61 775	3 531	5 818
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	51 900	1 870	2 102
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	9 900	1 891	2 249
Canfor Corp.	Canada	Matières	109 600	2 864	3 217
Groupe CGI inc., cat. A, à droit de vote subalterne	Canada	Technologie de l'information	49 400	3 274	3 670
Constellation Software Inc.	Canada	Technologie de l'information	4 400	2 885	3 846
Covestro AG	Allemagne	Matières	16 000	1 655	2 029
CVS Health Corp.	États-Unis	Consommation courante	30 700	3 035	2 460
Detour Gold Corp.	Canada	Matières	168 900	3 244	2 202
Deutsche Wohnen AG	Allemagne	Immobilier	25 300	1 069	1 522
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	36 981	4 302	5 790
Electrocomponents PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	258 769	2 078	2 811
Enerplus Corp.	Canada	Énergie	239 500	3 241	3 470
Eni SPA, CAAE	Italie	Énergie	45 500	1 910	2 071
Euronext NV	Pays-Bas	Services financiers	18 100	1 063	1 707
Express Scripts Holding Co.	États-Unis	Soins de santé	17 300	1 629	1 540
First Quantum Minerals Ltd.	Zambie	Matières	142 600	1 477	2 580
Genworth MI Canada Inc.	Canada	Services financiers	39 400	1 656	1 615
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	23 901	2 799	2 321
Hibbett Sports Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	70 000	2 264	2 160
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	Canada	Services financiers	23 170	1 163	1 228
Ivanhoe Mines Ltd.	Canada	Matières	430 600	1 126	1 171
Le Groupe Jean Coutu (PJC) inc., cat. A, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	72 200	1 771	1 773
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	65 400	1 612	1 269
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	80 500	2 201	2 768
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	79 600	2 819	2 455
Banque Laurentienne du Canada	Canada	Services financiers	18 400	1 067	871
Lear Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	16 500	3 082	3 956
Linamar Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	13 549	985	954
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	47 300	3 130	3 079
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	134 700	3 075	3 222
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	13 800	2 652	2 504
Methanex Corp.	Canada	Matières	25 200	1 647	1 967
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	51 400	3 277	3 117
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	31 500	2 750	2 713
Noble Energy Inc.	États-Unis	Énergie	72 100	2 677	2 814
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	140 700	2 112	1 988
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matières	14 800	1 431	2 149
PDL BioPharma Inc.	États-Unis	Soins de santé	530 300	2 758	2 008
Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne*	Canada	Services financiers	69 700	2 116	2 049
Realogy Holdings Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	51 600	2 146	1 813
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de télécommunications	66 022	4 174	3 799
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	67 900	4 569	6 758
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	875	1 608	2 611
Skyworks Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 700	1 660	1 511
SM Energy Co.	États-Unis	Énergie	100 100	2 523	2 325
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	46 900	2 291	2 930



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	65 958	3 291	3 490
T. Rowe Price Group Inc.	États-Unis	Services financiers	28 200	3 112	3 922
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	42 400	1 839	2 908
Groupe TMX Ltée	Canada	Services financiers	23 100	1 621	1 727
Toll Brothers Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	54 900	3 190	3 059
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	92 347	5 411	6 752
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	152 300	3 701	3 328
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	10 571	141	157
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	11 841	296	308
Transcontinental inc., cat. A, à droit de vote subalterne	Canada	Produits industriels	82 847	1 768	2 108
Turquoise Hill Resources Ltd.	Canada	Matières	393 098	1 755	1 549
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	11 951	1 460	2 659
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	14 900	1 670	1 781
VMware Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	16 600	1 877	2 593
Wabash National Corp.	États-Unis	Produits industriels	98 312	2 732	2 636
West Fraser Timber Co. Ltd.	Canada	Matières	35 200	2 860	3 013
Western Forest Products Inc.	Canada	Matières	970 000	2 187	2 512
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	69 400	1 798	2 223
WPX Energy Inc.	États-Unis	Énergie	115 600	1 888	2 201
<b>Total des actions</b>				<b>186 246</b>	<b>209 904</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				94	50
<b>Total des options</b>				<b>94</b>	<b>50</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	22 917	2 279	2 253
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>2 279</b>	<b>2 253</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	756 371	7 555	7 216
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	138 374	1 382	1 324
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	143 886	1 424	1 444
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>10 361</b>	<b>9 984</b>
Coûts de transaction				(320)	—
<b>Total des placements</b>				<b>313 722</b>	<b>338 306</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(979)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					6 370
Autres éléments d'actif moins le passif					(185)
<b>Total de l'actif net</b>					<b>343 512</b>

\* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	61,1
Obligations	33,7
<i>Obligations</i>	33,8
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,1)
Fonds communs de placement	2,9
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Fonds/billets négociés en bourse	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition régionale	% de la VL
Canada	61,0
États-Unis	23,6
Royaume-Uni	4,0
Japon	2,2
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Allemagne	1,1
Australie	0,9
Chine	0,8
Corée du Sud	0,8
Zambie	0,8
Autres	0,7
Brésil	0,6
Pays-Bas	0,6
Italie	0,6
Bermudes	0,4
Belgique	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	15,8
Services financiers	14,6
Technologie de l'information	8,9
Consommation discrétionnaire	7,9
Obligations fédérales	7,4
Énergie	7,3
Matières	6,9
Obligations provinciales	6,0
Produits industriels	6,0
Consommation courante	4,8
Autres	3,3
Fonds communs de placement	2,9
Prêts à terme	2,7
Soins de santé	2,4
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Obligations d'État étrangères	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

31 mars 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	62,8
Obligations	35,8
<i>Obligations</i>	35,8
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Fonds communs de placement	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition régionale	% de la VL
Canada	61,8
États-Unis	23,1
Autres	3,2
Royaume-Uni	2,3
Japon	2,0
Allemagne	1,7
Corée du Sud	1,1
Australie	1,1
France	1,0
Suisse	0,8
Brésil	0,7
Danemark	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	19,0
Services financiers	16,0
Technologie de l'information	9,4
Produits industriels	8,5
Consommation discrétionnaire	7,8
Obligations provinciales	7,0
Énergie	6,2
Matières	6,0
Soins de santé	3,3
Autres	3,2
Obligations fédérales	3,1
Consommation courante	3,0
Prêts à terme	2,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	2,3
Services publics	1,9
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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	163	Vente	15 juin 2018	85,00 USD	57	23
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	83	Vente	21 septembre 2018	83,00 USD	21	15
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	43	Vente	21 septembre 2018	85,00 USD	16	12
<b>Total des options</b>					<b>94</b>	<b>50</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2018

### Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
(77)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2018	20 juin 2018	119,74 USD	(12 016)	(139)
(27)	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain (CME), juin 2018	20 juin 2018	154,63 USD	(5 582)	(204)
(Pertes) latentes				(17 598)	(343)
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(17 598)</b>	<b>(343)</b>

\* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2018.

### Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latents(e)s \$ (en milliers)	
A	15 480	Peso mexicain (1 023)	Dollar canadien	6 avril 2018	1 023	1 096	73
AA	353	Dollar canadien (270)	Dollar américain	13 avril 2018	(353)	(348)	5
AA	1 860	Dollar américain (2 308)	Dollar canadien	20 avril 2018	2 308	2 395	87
AA	1 280	Dollar américain (1 648)	Dollar canadien	20 avril 2018	1 648	1 648	–
AA	353	Dollar canadien (270)	Dollar américain	11 mai 2018	(353)	(348)	5
AA	352	Dollar canadien (270)	Dollar américain	18 mai 2018	(352)	(347)	5
AA	1 363	Dollar canadien (1 460)	Dollar néo-zélandais	13 juin 2018	(1 363)	(1 357)	6
A	9 407	Dollar canadien (7 312)	Dollar américain	15 juin 2018	(9 407)	(9 406)	1
AA	644	Dollar canadien (500)	Dollar américain	22 juin 2018	(644)	(643)	1
AA	1 340	Dollar canadien (1 036)	Dollar américain	29 juin 2018	(1 340)	(1 333)	7
AA	352	Dollar canadien (270)	Dollar américain	29 juin 2018	(352)	(347)	5
Profits latents						195	
A	1 015	Dollar canadien (15 480)	Peso mexicain	6 avril 2018	(1 015)	(1 096)	(81)
AA	8 398	Dollar canadien (6 548)	Dollar américain	6 avril 2018	(8 398)	(8 436)	(38)
AA	659	Dollar américain (861)	Dollar canadien	13 avril 2018	861	848	(13)
AA	674	Dollar canadien (530)	Dollar américain	20 avril 2018	(674)	(682)	(8)
AA	2 340	Dollar canadien (1 870)	Dollar américain	20 avril 2018	(2 340)	(2 408)	(68)
AA	1 811	Dollar canadien (1 010)	Livre sterling	25 avril 2018	(1 811)	(1 828)	(17)
A	5 055	Dollar canadien (4 108)	Dollar américain	27 avril 2018	(5 055)	(5 290)	(235)
AA	3 851	Dollar canadien (3 080)	Dollar américain	11 mai 2018	(3 851)	(3 965)	(114)
AA	674	Dollar canadien (530)	Dollar américain	11 mai 2018	(674)	(682)	(8)
AA	1 763	Dollar canadien (986)	Livre sterling	16 mai 2018	(1 763)	(1 784)	(21)
AA	514	Dollar canadien (400)	Dollar américain	18 mai 2018	(514)	(515)	(1)
AA	2 452	Dollar canadien (2 000)	Dollar américain	18 mai 2018	(2 452)	(2 574)	(122)
AA	1 761	Dollar canadien (988)	Livre sterling	6 juin 2018	(1 761)	(1 788)	(27)
AA	490	Dollar canadien (390)	Dollar américain	8 juin 2018	(490)	(502)	(12)
AA	514	Dollar canadien (400)	Dollar américain	15 juin 2018	(514)	(515)	(1)
AA	2 810	Dollar canadien (2 190)	Dollar américain	15 juin 2018	(2 810)	(2 818)	(8)
AA	514	Dollar canadien (400)	Dollar américain	22 juin 2018	(514)	(515)	(1)
AA	659	Dollar américain (860)	Dollar canadien	29 juin 2018	860	847	(13)



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2018

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

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
AA	8 417	Dollar canadien	(6 575)	Dollar américain	29 juin 2018	(8 417)	(8 455)	(38)
A	513	Dollar canadien	(400)	Dollar américain	13 juillet 2018	(513)	(515)	(2)
AA	513	Dollar canadien	(400)	Dollar américain	13 juillet 2018	(513)	(514)	(1)
AA	514	Dollar canadien	(400)	Dollar américain	20 juillet 2018	(514)	(515)	(1)
AA	513	Dollar canadien	(400)	Dollar américain	27 juillet 2018	(513)	(514)	(1)
(Pertes) latentes								(831)
<b>Total des contrats de change à terme</b>								<b>(636)</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>								<b>(979)</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

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

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

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

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devises

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

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



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

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

#### Utilisation de jugements

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

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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



## NOTES ANNEXES

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

#### *Entités structurées et entreprises associées*

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

### 5. Impôts sur les bénéfices

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

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

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

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

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

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

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



## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers

#### i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

#### ii. Risque de liquidité

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

#### iii. Risque de change

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

#### v. Autre risque de prix

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



## NOTES ANNEXES

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution 14 janvier 1988

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

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

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

Les titres de série DZ ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente. Avant le 13 novembre 2013, les titres de série DZ étaient connus sous le nom de série D.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

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

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

Les titres des séries PW, PWT6 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWT6 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres de série PWF sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 100 000 \$. Le 1<sup>er</sup> juin 2018, les titres de série PWF ont été regroupés avec les titres de série F.

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

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

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

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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)

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

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

Les titres des séries Quadrus, D5 et D8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries D5 et D8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries H, H5 et H8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs des séries H5 et H8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries L, L5 et L8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs des séries L5 et L8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries N, N5 et N8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs des séries N5 et N8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries QF et QF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2018	31 mars 2017
Série A	14 janvier 1988	1,85 %	0,21 %	14,17	14,15
Série D	19 mars 2014	1,10 %	0,16 %	9,79	9,77
Série DZ	26 septembre 2008	1,50 %	0,24 %	11,77	11,75
Série F	23 septembre 2004	0,70 % <sup>6)</sup>	0,15 % <sup>9)</sup>	14,53	14,49
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	9,29	9,28
Série O	19 janvier 2011	— <sup>1)</sup>	—*	11,17	11,15
Série PW	9 décembre 2013	1,70 % <sup>7)</sup>	0,15 %	10,48	10,46
Série PWF	21 avril 2015	0,80 %	0,15 %	9,08	9,07
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % <sup>8)</sup>	0,15 %	9,99	—
Série PWT6	3 avril 2017	1,70 % <sup>7)</sup>	0,15 %	14,15	—
Série PWT8	3 avril 2017	1,70 % <sup>7)</sup>	0,15 %	13,85	—
Série PWX	14 septembre 2015	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	9,26	9,24
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	9,64	9,62
Série S	1 <sup>er</sup> janvier 2001	— <sup>1)</sup>	0,025 %	14,22	14,20
Série T6	5 septembre 2007	1,85 %	0,21 %	9,14	9,67
Série T8	17 février 2003	1,85 %	0,21 %	7,55	8,15
Série Quadrus	14 janvier 1988	1,85 % <sup>4)</sup>	0,21 %	13,91	13,89
Série H	8 janvier 2001	0,85 % <sup>5)</sup>	0,16 %	13,56	13,55
Série H5	15 janvier 2016	0,85 % <sup>5)</sup>	0,16 %	14,82	15,40
Série H8	29 septembre 2011	0,85 % <sup>5)</sup>	0,16 %	11,92	12,77
Série L	16 décembre 2011	1,70 %	0,15 %	11,88	11,85
Série L5	27 juillet 2015	1,70 %	0,15 %	12,06	12,62
Série L8	18 septembre 2015	1,70 %	0,15 %	11,55	12,43
Série N	16 décembre 2011	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>	11,96	11,95
Série N5	7 octobre 2014	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>	12,96	13,37
Série N8	23 décembre 2013 <sup>3)</sup>	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>	11,66	12,37
Série D5	5 septembre 2008	1,85 % <sup>4)</sup>	0,21 %	10,99	11,54
Série D8	30 juillet 2007	1,85 % <sup>4)</sup>	0,21 %	7,27	7,89
Série QF	12 juillet 2016	0,85 % <sup>5)</sup>	0,21 %	10,12	10,11
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 % <sup>5)</sup>	0,21 %	14,16	14,73

\* 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) La date d'établissement initiale de la série est le 20 septembre 2012. Tous les titres de la série ont été rachetés le 15 avril 2013. La série a été rétablie à un prix de 15,00 \$ le titre le 23 décembre 2013.

4) Avant le 28 février 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 2,00 %.

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

6) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.

7) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.

8) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour la série PWFB étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.

9) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais d'administration pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 14 \$, 127 \$ et 149 143 \$ (11 \$, 164 \$ et 148 868 \$ 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, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2018	31 mars 2017
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	38 159	30 566
Valeur des biens reçus en garantie	40 104	32 423

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

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

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	150	100,0	67	100,0
Impôt à payer	(12)	(8,0)	(4)	(6,0)
	138	92,0	63	94,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(35)	(23,3)	(16)	(23,9)
Revenu tiré du prêt de titres	103	68,7	47	70,1

#### 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	48
31 mars 2017	61



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### 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	210	3	51 – 89	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018
31 mars 2017	2 280	5	250 – 600	0,375 – 0,500	12 juillet 2017 – 31 janvier 2018

#### g) Changement de nom

Le 29 septembre 2017, le Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes Mackenzie a été renommé Fonds canadien équilibré Mackenzie.

#### h) 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	17	(17)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(592)	17	510	(65)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(575)	–	510	(65)

	31 mars 2017			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2	(2)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(14)	2	646	634
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(12)	–	646	634

#### i) Risques découlant des instruments financiers

##### i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes à moyenne et à grande capitalisation. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 40 % à 60 % dans des titres de participation et dans une proportion de 40 % à 60 % 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.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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

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

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	84 525	805	(64 048)	21 282
Yen japonais	7 686	–	–	7 686
Livre sterling	12 274	–	(5 400)	6 874
Euro	5 399	–	–	5 399
Dollar de Hong Kong	2 908	–	–	2 908
Won sud-coréen	2 611	–	–	2 611
Real brésilien	2 110	–	–	2 110
Dollar taïwanais	–	2 109	–	2 109
Dollar australien	1 939	–	–	1 939
Dollar néo-zélandais	1 345	–	(1 357)	(12)
Total	120 797	2 914	(70 805)	52 906
% de l'actif net	35,2	0,8	(20,6)	15,4

Devise	31 mars 2017			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	78 598	866	(36 402)	43 062
Euro	12 733	–	–	12 733
Yen japonais	6 384	–	(1)	6 383
Livre sterling	6 127	–	–	6 127
Won sud-coréen	3 921	–	–	3 921
Franc suisse	2 887	–	–	2 887
Real brésilien	2 278	–	–	2 278
Dollar australien	2 182	–	–	2 182
Dollar de Hong Kong	1 373	–	–	1 373
Dollar néo-zélandais	1 337	–	(1 324)	13
Peso mexicain	1 535	–	(1 531)	4
Couronne danoise	1 725	–	(1 744)	(19)
Total	121 080	866	(41 002)	80 944
% de l'actif net	34,7	0,2	(11,8)	23,1

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes 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)

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 2 645 \$ ou 0,8 % du total de l'actif net (4 047 \$ ou 1,2 % 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	441	(17 598)	229	(19 618)
1 an à 5 ans	23 558	—	36 016	—
5 ans à 10 ans	45 006	—	42 513	—
Plus de 10 ans	47 110	—	45 894	—
Total	116 115	(17 598)	124 652	(19 618)

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 9 000 \$ ou 2,6 % du total de l'actif net (9 169 \$ ou 2,6 % 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 9 023 \$ ou 2,6 % du total de l'actif net (9 169 \$ ou 2,6 % 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 22 214 \$ ou 6,5 % du total de l'actif net (22 189 \$ ou 6,4 % 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 22 214 \$ ou 6,4 % du total de l'actif net (21 647 \$ ou 6,2 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2018 était de 7,4 % de l'actif net du Fonds (3,6 % 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	9,2	7,6
AA	8,3	6,2
A	6,3	11,6
BBB	6,5	6,4
Inférieure à BBB	3,1	3,2
Sans note	0,4	0,8
Total	33,8	35,8

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

(Auparavant Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### 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	–	116 115	–	116 115	–	124 652	–	124 652
Actions	187 525	22 379	–	209 904	219 094	–	–	219 094
Options	–	50	–	50	30	–	–	30
Fonds/billets négociés en bourse	2 253	–	–	2 253	–	–	–	–
Fonds communs de placement	9 984	–	–	9 984	2 796	–	–	2 796
Actifs dérivés	–	195	–	195	–	216	–	216
Passifs dérivés	(343)	(831)	–	(1 174)	(11)	(73)	–	(84)
Placements à court terme	–	3 666	–	3 666	–	–	–	–
Total	199 419	141 574	–	340 993	221 909	124 795	–	346 704

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 31 mars 2018, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés).

Au 31 mars 2018, les rajustements de la juste valeur ont été appliqués à la plupart des titres des marchés à l'extérieur de l'Amérique du Nord (niveau 2) qui étaient fermés le dernier jour ouvrable. Les titres autres que nord-américains restants étaient classés 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.

#### k) Chiffres correspondants

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



**MACKENZIE**  
Placements