

## 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 de dividendes grandes capitalisations canadiennes 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 de dividendes 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

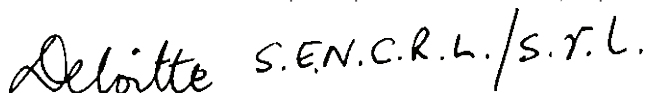
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D'ACTIONNAIRES CANADIENNES

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018	2017
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	1 143 941	1 199 642
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 212	10 079
Dividendes à recevoir	2 516	3 476
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 723	620
Sommes à recevoir pour titres émis	136	1 065
Sommes à recevoir du gestionnaire	23	1
Profits latents sur les contrats dérivés	20	4
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 155 571</b>	<b>1 214 887</b>

<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	661	1 157
Sommes à payer pour titres rachetés	1 892	666
Sommes à payer au gestionnaire	94	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	833	477
<b>Total du passif</b>	<b>3 480</b>	<b>2 300</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>1 152 091</b>	<b>1 212 587</b>

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

Série A	443 602	548 513
Série D	410	364
Série E	–	31
Série F	13 498	13 983
Série F8	197	204
Série FB	458	55
Série FB5	1	1
Série G	5 954	6 608
Série I	544	553
Série J	111	190
Série O	1 969	1 775
Série O6	2	2
Série PW	59 277	10 774
Série PWF	4 998	581
Série PWF8	1	–
Série PWFB	298	–
Série PWFB5	1	–
Série PWT6	585	–
Série PWT8	915	–
Série PWX	2 614	2 694
Série R	331	489
Série S	369 519	364 312
Série T6	939	1 991
Série T8	4 810	5 981
Série UM	5 535	–
Série Quadrus	177 184	197 458
Série H	4 099	4 609

	2018	2017
	\$	\$
Série H5	8	9
Série L	44 254	42 793
Série L5	245	133
Série L8	82	67
Série N	7 044	5 851
Série N5	46	1
Série D5	309	388
Série D8	791	1 238
Série QF	1 450	938
Série QF5	10	1

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

Série A	22,38	22,88
Série D	11,35	11,59
Série E	–	13,65
Série F	18,16	18,53
Série F8	8,61	9,40
Série FB	11,02	11,24
Série FB5	15,14	16,03
Série G	13,75	14,04
Série I	18,17	18,57
Série J	16,76	17,13
Série O	15,12	15,42
Série O6	15,80	16,71
Série PW	12,27	12,54
Série PWF	11,19	11,42
Série PWF8	13,75	–
Série PWFB	9,76	–
Série PWFB5	14,18	–
Série PWT6	13,87	–
Série PWT8	13,57	–
Série PWX	11,85	12,09
Série R	11,51	11,74
Série S	23,89	24,37
Série T6	9,81	10,59
Série T8	7,85	8,65
Série UM	9,54	–
Série Quadrus	22,52	23,03
Série H	19,07	19,49
Série H5	16,47	17,45
Série L	14,11	14,42
Série L5	15,43	16,46
Série L8	14,34	15,78
Série N	15,35	15,66
Série N5	17,26	18,07
Série D5	21,38	22,88
Série D8	7,45	8,22
Série QF	10,59	10,81
Série QF5	14,74	15,61

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## 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	35 165	37 753
Revenu d'intérêts	1 021	760
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	63 961	87 374
Profit (perte) net(te) latent(e)	(65 376)	79 503
Revenu tiré du prêt de titres	45	162
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>34 816</b>	<b>205 552</b>

### Charges (note 6)

Frais de gestion	16 629	16 769
Rabais sur les frais de gestion	(112)	(3)
Frais d'administration	2 008	2 042
Rabais sur les frais d'administration	—	(1)
Intérêts débiteurs	1	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	715	1 076
Frais du Comité d'examen indépendant	5	6
Autres	5	3

### Charges avant les montants absorbés

par le gestionnaire	19 251	19 893
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—

<b>Charges nettes</b>	<b>19 251</b>	<b>19 893</b>
-----------------------	---------------	---------------

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

	15 565	185 659
Impôt étranger retenu à la source	650	878
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	80	—

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

	14 835	184 781
--	--------	---------

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

Série A	2 911	79 982
Série D	6	37
Série E	—	5
Série F	153	1 808
Série F8	3	30
Série FB	(5)	1
Série FB5	—	—
Série G	68	1 001
Série I	7	96
Série J	5	44
Série O	53	268
Série O6	—	1
Série PW	293	1 390
Série PWF	57	140
Série PWF8	—	—
Série PWFB	3	—
Série PWFB5	—	—
Série PWT6	7	—
Série PWT8	5	—
Série PWX	74	374
Série R	10	5 165

	2018	2017
	\$	\$
Série S	9 884	57 529
Série T6	2	313
Série T8	20	878
Série UM	(205)	—
Série Quadrus	886	28 216
Série H	89	665
Série H5	—	1
Série L	304	5 796
Série L5	1	20
Série L8	—	9
Série N	175	793
Série N5	1	—
Série D5	2	35
Série D8	9	147
Série QF	16	37
Série QF5	1	—

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

Série A	0,14	3,21
Série D	0,19	1,67
Série E	(0,03)	2,06
Série F	0,22	2,78
Série F8	0,16	1,53
Série FB	(0,18)	1,15
Série FB5	0,23	2,46
Série G	0,15	2,04
Série I	0,20	2,73
Série J	0,41	2,52
Série O	0,42	2,54
Série O6	0,03	2,66
Série PW	0,07	1,78
Série PWF	0,15	1,78
Série PWF8	0,24	—
Série PWFB	0,13	—
Série PWFB5	0,25	—
Série PWT6	0,16	—
Série PWT8	0,08	—
Série PWX	0,34	1,95
Série R	0,35	1,96
Série S	0,65	3,93
Série T6	0,02	1,56
Série T8	0,03	1,26
Série UM	(0,53)	—
Série Quadrus	0,11	3,19
Série H	0,40	2,92
Série H5	0,28	2,66
Série L	0,10	2,05
Série L5	0,09	2,30
Série L8	0,01	2,43
Série N	0,42	2,55
Série N5	0,44	2,96
Série D5	0,17	3,22
Série D8	0,08	1,18
Série QF	0,12	1,04
Série QF5	1,34	1,57

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## 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 E		Série F		Série F8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>548 513</b>	<b>535 944</b>	<b>364</b>	<b>46</b>	<b>31</b>	<b>26</b>	<b>13 983</b>	<b>8 756</b>	<b>204</b>	<b>326</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 911	79 982	6	37	–	5	153	1 808	3	30
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3 564)	(4 379)	(5)	(2)	–	–	(204)	(180)	(3)	(3)
Gains en capital	(8 958)	(12 962)	(7)	(7)	–	(1)	(264)	(302)	(4)	(4)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(13)	(11)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(12 522)	(17 341)	(12)	(9)	–	(1)	(468)	(482)	(20)	(18)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	56 631	154 056	92	305	–	–	7 674	6 155	73	83
Réinvestissement des distributions	12 302	17 021	12	8	–	1	323	437	6	8
Valeur des titres rachetés	(164 233)	(221 149)	(52)	(23)	(31)	–	(8 167)	(2 691)	(69)	(225)
Total des opérations sur les titres	(95 300)	(50 072)	52	290	(31)	1	(170)	3 901	10	(134)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(104 911)</b>	<b>12 569</b>	<b>46</b>	<b>318</b>	<b>(31)</b>	<b>5</b>	<b>(485)</b>	<b>5 227</b>	<b>(7)</b>	<b>(122)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>443 602</b>	<b>548 513</b>	<b>410</b>	<b>364</b>	<b>–</b>	<b>31</b>	<b>13 498</b>	<b>13 983</b>	<b>197</b>	<b>204</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>23 973</b>	<b>26 305</b>	<b>31</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>754</b>	<b>532</b>	<b>22</b>	<b>37</b>
Émis	2 455	6 940	8	28	–	–	410	349	8	9
Réinvestissement des distributions	526	768	1	1	–	–	17	24	1	1
Rachetés	(7 134)	(10 040)	(4)	(2)	(2)	–	(438)	(151)	(8)	(25)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>19 820</b>	<b>23 973</b>	<b>36</b>	<b>31</b>	<b>–</b>	<b>2</b>	<b>743</b>	<b>754</b>	<b>23</b>	<b>22</b>

	Série FB		Série FB5		Série G		Série I		Série J	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>55</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>6 608</b>	<b>6 571</b>	<b>553</b>	<b>623</b>	<b>190</b>	<b>284</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(5)	1	–	–	68	1 001	7	96	5	44
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4)	–	–	–	(74)	(80)	(7)	(7)	(2)	(3)
Gains en capital	(6)	–	–	–	(121)	(158)	(11)	(15)	(4)	(8)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(10)	–	–	–	(195)	(238)	(18)	(23)	(6)	(11)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	504	53	–	–	40	41	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	10	–	–	–	191	234	18	23	5	10
Valeur des titres rachetés	(96)	–	–	–	(758)	(1 001)	(16)	(166)	(83)	(137)
Total des opérations sur les titres	418	53	–	–	(527)	(726)	2	(143)	(78)	(127)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>403</b>	<b>54</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(654)</b>	<b>37</b>	<b>(9)</b>	<b>(70)</b>	<b>(79)</b>	<b>(94)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>458</b>	<b>55</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>5 954</b>	<b>6 608</b>	<b>544</b>	<b>553</b>	<b>111</b>	<b>190</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>5</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>471</b>	<b>526</b>	<b>30</b>	<b>38</b>	<b>11</b>	<b>19</b>
Émis	45	5	–	–	3	4	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1	–	–	–	13	17	1	1	–	1
Rachetés	(9)	–	–	–	(54)	(76)	(1)	(9)	(4)	(9)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>42</b>	<b>5</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>433</b>	<b>471</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>7</b>	<b>11</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## 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 0		Série 06		Série PW		Série PWF		Série PWF8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	1 775	1 175	2	1	10 774	7 512	581	725	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	53	268	-	1	293	1 390	57	140	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(50)	(40)	-	-	(493)	(71)	(77)	(12)	-	-
Gains en capital	(42)	(42)	-	-	(1 116)	(238)	(91)	(22)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(11)	(2)	(1)	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(92)	(82)	-	-	(1 620)	(311)	(169)	(34)	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	213	405	-	-	58 344	2 845	6 094	289	1	-
Réinvestissement des distributions	91	82	-	-	1 574	307	147	34	-	-
Valeur des titres rachetés	(71)	(73)	-	-	(10 088)	(969)	(1 712)	(573)	-	-
Total des opérations sur les titres	233	414	-	-	49 830	2 183	4 529	(250)	1	-
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>194</b>	<b>600</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>48 503</b>	<b>3 262</b>	<b>4 417</b>	<b>(144)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1 969</b>	<b>1 775</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>59 277</b>	<b>10 774</b>	<b>4 998</b>	<b>581</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Titres en circulation, à l'ouverture	115	86	-	-	859	674	51	72	-	-
Émis	14	29	-	-	4 645	240	531	27	-	-
Réinvestissement des distributions	6	5	-	-	123	25	13	3	-	-
Rachetés	(5)	(5)	-	-	(796)	(80)	(148)	(51)	-	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>130</b>	<b>115</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 831</b>	<b>859</b>	<b>447</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Série PWF8</b>	<b>Série PWF5</b>	<b>Série PWF6</b>	<b>Série PWF7</b>	<b>Série PWF8</b>	<b>Série PWX</b>				
	\$	\$	\$	\$	\$	\$				
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	2 694	1 925
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3	-	-	-	7	-	5	-	74	374
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3)	-	-	-	(6)	-	(8)	-	(69)	(57)
Gains en capital	(6)	-	-	-	(12)	-	(16)	-	(57)	(59)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(34)	-	(65)	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(9)	-	-	-	(52)	-	(89)	-	(126)	(116)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	309	-	1	-	649	-	975	-	54	552
Réinvestissement des distributions	9	-	-	-	15	-	39	-	126	116
Valeur des titres rachetés	(14)	-	-	-	(34)	-	(15)	-	(208)	(157)
Total des opérations sur les titres	304	-	1	-	630	-	999	-	(28)	511
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>298</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>585</b>	<b>-</b>	<b>915</b>	<b>-</b>	<b>(80)</b>	<b>769</b>
<b>À la clôture</b>	<b>298</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>585</b>	<b>-</b>	<b>915</b>	<b>-</b>	<b>2 614</b>	<b>2 694</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	-	-	-	-	223	179
Émis	31	-	-	-	43	-	65	-	5	48
Réinvestissement des distributions	1	-	-	-	1	-	3	-	10	10
Rachetés	(1)	-	-	-	(2)	-	(1)	-	(17)	(14)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>-</b>	<b>67</b>	<b>-</b>	<b>221</b>	<b>223</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## 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 R		Série S		Série T6		Série T8		Série UM	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	489	43 784	364 312	318 737	1 991	2 176	5 981	5 456	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	10	5 165	9 884	57 529	2	313	20	878	(205)	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(9)	(843)	(9 472)	(8 678)	(9)	(18)	(38)	(46)	(37)	-
Gains en capital	(7)	(12)	(7 924)	(8 876)	(19)	(51)	(95)	(144)	(81)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(61)	(104)	(379)	(418)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(16)	(855)	(17 396)	(17 554)	(89)	(173)	(512)	(608)	(118)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	8	30	14 390	12 975	278	428	1 193	3 032	6 259	-
Réinvestissement des distributions	8	13	17 397	17 554	44	85	268	326	2	-
Valeur des titres rachetés	(168)	(47 648)	(19 068)	(24 929)	(1 287)	(838)	(2 140)	(3 103)	(403)	-
Total des opérations sur les titres	(152)	(47 605)	12 719	5 600	(965)	(325)	(679)	255	5 858	-
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(158)</b>	<b>(43 295)</b>	<b>5 207</b>	<b>45 575</b>	<b>(1 052)</b>	<b>(185)</b>	<b>(1 171)</b>	<b>525</b>	<b>5 535</b>	<b>-</b>
<b>À la clôture</b>	<b>331</b>	<b>489</b>	<b>369 519</b>	<b>364 312</b>	<b>939</b>	<b>1 991</b>	<b>4 810</b>	<b>5 981</b>	<b>5 535</b>	<b>-</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Titres en circulation, à l'ouverture	42	4 202	14 951	14 738	188	219	691	660	-	-
Émis	-	4	581	549	27	41	141	354	621	-
Réinvestissement des distributions	1	1	704	749	4	8	32	38	-	-
Rachetés	(14)	(4 165)	(772)	(1 085)	(123)	(80)	(251)	(361)	(41)	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>29</b>	<b>42</b>	<b>15 464</b>	<b>14 951</b>	<b>96</b>	<b>188</b>	<b>613</b>	<b>691</b>	<b>580</b>	<b>-</b>
	Série Quadrus		Série H		Série H5		Série L		Série L5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	197 458	186 949	4 609	3 768	9	8	42 793	35 168	133	245
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	886	28 216	89	665	-	1	304	5 796	1	20
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 213)	(1 255)	(70)	(63)	-	-	(411)	(348)	(2)	(2)
Gains en capital	(3 526)	(4 604)	(86)	(109)	(1)	-	(878)	(959)	(5)	(3)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)	(5)
Rabais sur les frais de gestion	(90)	(1)	(8)	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 829)	(5 860)	(164)	(172)	(1)	-	(1 289)	(1 307)	(17)	(10)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	18 639	24 066	575	872	-	-	9 877	9 336	199	1
Réinvestissement des distributions	4 827	5 854	164	172	-	-	1 288	1 306	10	5
Valeur des titres rachetés	(39 797)	(41 767)	(1 174)	(696)	-	-	(8 719)	(7 506)	(81)	(128)
Total des opérations sur les titres	(16 331)	(11 847)	(435)	348	-	-	2 446	3 136	128	(122)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(20 274)</b>	<b>10 509</b>	<b>(510)</b>	<b>841</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>1 461</b>	<b>7 625</b>	<b>112</b>	<b>(112)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>177 184</b>	<b>197 458</b>	<b>4 099</b>	<b>4 609</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>44 254</b>	<b>42 793</b>	<b>245</b>	<b>133</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Titres en circulation, à l'ouverture	8 573	9 114	237	218	-	-	2 968	2 742	8	16
Émis	802	1 098	29	48	-	-	679	678	12	-
Réinvestissement des distributions	205	262	8	9	1	-	87	93	1	-
Rachetés	(1 712)	(1 901)	(59)	(38)	-	-	(598)	(545)	(5)	(8)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>7 868</b>	<b>8 573</b>	<b>215</b>	<b>237</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>3 136</b>	<b>2 968</b>	<b>16</b>	<b>8</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## 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 L8		Série N		Série N5		Série D5	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>67</b>	<b>41</b>	<b>5 851</b>	<b>3 771</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>388</b>	<b>133</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	9	175	793	1	–	2	35
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1)	–	(172)	(119)	(1)	–	(2)	(1)
Gains en capital	(1)	(2)	(149)	(135)	(1)	–	(6)	(7)
Remboursement de capital	(5)	(4)	–	–	(1)	–	(15)	(11)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(7)	(6)	(321)	(254)	(3)	–	(23)	(19)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	217	19	2 492	1 694	46	–	32	282
Réinvestissement des distributions	6	5	320	252	1	–	16	13
Valeur des titres rachetés	(201)	(1)	(1 473)	(405)	–	–	(106)	(56)
Total des opérations sur les titres	22	23	1 339	1 541	47	–	(58)	239
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>15</b>	<b>26</b>	<b>1 193</b>	<b>2 080</b>	<b>45</b>	<b>–</b>	<b>(79)</b>	<b>255</b>
<b>À la clôture</b>	<b>82</b>	<b>67</b>	<b>7 044</b>	<b>5 851</b>	<b>46</b>	<b>1</b>	<b>309</b>	<b>388</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>374</b>	<b>271</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17</b>	<b>6</b>
Émis	15	1	158	113	3	–	1	13
Réinvestissement des distributions	–	–	20	17	–	–	1	1
Rachetés	(13)	–	(93)	(27)	–	–	(5)	(3)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>459</b>	<b>374</b>	<b>3</b>	<b>–</b>	<b>14</b>	<b>17</b>

	Série D8		Série QF		Série QF5		Total	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>1 238</b>	<b>806</b>	<b>938</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>1 212 587</b>	<b>1 164 959</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	9	147	16	37	1	–	14 835	184 781
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(7)	(5)	(21)	(2)	–	–	(16 034)	(16 214)
Gains en capital	(18)	(25)	(32)	(11)	–	–	(23 544)	(28 756)
Remboursement de capital	(79)	(74)	–	–	–	–	(662)	(627)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	(1)	–	–	–	(112)	(3)
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	–	–	–	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(105)	(104)	(54)	(13)	–	–	(40 352)	(45 601)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	49	521	1 016	964	13	1	186 937	219 005
Réinvestissement des distributions	53	60	53	13	–	–	39 325	43 939
Valeur des titres rachetés	(453)	(192)	(519)	(63)	(5)	–	(261 241)	(354 496)
Total des opérations sur les titres	(351)	389	550	914	8	1	(34 979)	(91 552)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(447)</b>	<b>432</b>	<b>512</b>	<b>938</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>(60 496)</b>	<b>47 628</b>
<b>À la clôture</b>	<b>791</b>	<b>1 238</b>	<b>1 450</b>	<b>938</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>1 152 091</b>	<b>1 212 587</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>151</b>	<b>102</b>	<b>87</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Émis	5	65	93	92	1	–
Réinvestissement des distributions	7	7	5	1	–	–
Rachetés	(57)	(23)	(48)	(6)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>106</b>	<b>151</b>	<b>137</b>	<b>87</b>	<b>1</b>	<b>–</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## 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	14 835	184 781
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(63 961)	(87 374)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	65 376	(79 503)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(40)	—
Achat de placements	(417 670)	(484 416)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	470 742	591 722
Variation des dividendes à recevoir	960	(321)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(22)	(1)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	94	—
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>70 314</b>	<b>124 888</b>

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres rachetables	96 175	102 087
Paievements au rachat de titres rachetables	(168 324)	(238 640)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 027)	(1 662)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(73 176)</b>	<b>(138 215)</b>

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

	<b>(2 862)</b>	<b>(13 327)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	10 079	23 399
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(5)	7
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>7 212</b>	<b>10 079</b>

Trésorerie	423	2 935
Équivalents de trésorerie	6 789	7 144
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>7 212</b>	<b>10 079</b>

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

Dividendes reçus	36 125	37 432
Impôts étrangers payés	730	881
Intérêts reçus	1 020	760
Intérêts versés	1	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS</b>					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	18 400	1 509	2 244
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	83 100	2 118	2 773
Aena SA	Espagne	Produits industriels	14 200	3 611	3 687
Air Liquide SA	France	Matières	33 177	4 460	5 242
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	360 300	13 936	20 779
Allergan PLC	États-Unis	Soins de santé	22 800	5 767	4 943
Allied Properties Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	272 700	9 133	11 061
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	38 635	2 171	3 102
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	14 400	1 561	3 112
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	1 180 069	22 973	16 568
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	97 800	3 010	3 907
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	56 600	1 932	3 160
B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	280 311	2 362	2 920
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	476 696	32 388	46 391
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	949 099	51 663	75 319
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	31 700	4 476	4 618
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	19 924	3 005	5 562
Brenntag AG	Allemagne	Produits industriels	33 900	2 342	2 599
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	60 300	3 849	4 510
Broadcom Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	17 300	3 622	5 252
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	484 121	15 919	24 313
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	155 200	15 731	14 614
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	858 266	32 333	34 760
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	146 119	28 185	33 198
Chemtrade Logistics Income Fund	Canada	Matières	809 087	14 689	12 452
China Mobile Ltd.	Chine	Services de télécommunications	190 300	2 580	2 243
Cielo SA	Brésil	Technologie de l'information	170 625	1 919	1 378
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	60 400	2 877	3 337
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	22 300	2 490	4 646
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	27 400	2 865	3 171
Crescent Point Energy Corp.	Canada	Énergie	1 489 972	28 851	13 052
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	34 500	3 368	6 055
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	43 700	1 321	1 905
Emera Inc.	Canada	Services publics	554 056	25 598	22 583
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	803 336	39 711	32 551
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	20 600	2 502	3 126
Fanuc Corp.	Japon	Produits industriels	9 000	2 072	2 946
Fortis Inc.	Canada	Services publics	535 690	19 839	23 297
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	130 800	4 150	2 271
Goldcorp Inc.	Canada	Matières	546 224	12 990	9 717
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	8 200	2 727	2 661
Fonds de placement immobilier H&R	Canada	Immobilier	420 900	9 266	8 852
Harley-Davidson Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	45 700	2 899	2 524
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	29 600	3 174	3 933
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	15 400	1 738	2 867
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	329 400	3 744	3 967
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	Canada	Services financiers	264 496	14 031	14 018
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	138 013	11 455	13 361



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## 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>					
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	149 700	3 006	3 581
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	25 000	1 764	1 987
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	25 800	2 913	4 259
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	67 900	3 730	3 083
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	38 900	3 728	5 511
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	27 000	2 068	2 616
Keyera Corp.	Canada	Énergie	263 376	10 032	8 826
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	585 166	7 115	8 122
Kinder Morgan Canada Ltd.	Canada	Énergie	70 656	1 220	1 309
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	200 900	5 027	3 898
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	95 547	4 059	4 731
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	25 300	2 323	2 030
Kweichow Moutai Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	19 146	642	2 681
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	287 704	15 648	18 727
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	8 600	1 716	3 744
LogMeIn Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 100	1 104	1 057
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	132 083	7 018	9 585
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	1 908 832	40 556	45 659
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	105 100	2 442	2 721
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	15 354	1 750	3 093
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	182 287	5 927	3 286
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	54 200	2 953	6 373
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	17 800	2 391	3 699
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	27 800	2 587	3 088
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	52 300	4 482	5 334
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	16 700	1 805	1 886
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	10 700	1 618	2 129
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	29 737	2 067	2 545
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	399 672	8 003	9 196
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	57 300	2 871	3 633
Nutrien Ltd.	Canada	Matières	207 167	9 922	12 614
Oaktree Capital Group LLC	États-Unis	Services financiers	68 311	4 193	3 485
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	41 500	3 676	3 473
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	251 516	10 623	11 273
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	75 000	3 102	4 420
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	558 225	19 247	22 441
Pernod Ricard SA	France	Consommation courante	8 800	1 208	1 889
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	33 900	3 409	4 341
Pure Multi-Family REIT LP	Canada	Immobilier	696 988	6 146	5 618
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Immobilier	365 501	7 600	8 640
Roche Holding AG Genussseine	Suisse	Soins de santé	11 400	3 467	3 368
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de télécommunications	326 304	11 423	18 776
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	611 922	39 039	60 897
Sabre Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	178 250	4 788	4 926
Safran SA	France	Produits industriels	44 300	4 198	6 049
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	482 281	3 462	3 374
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	26 500	2 526	3 573
Schindler Holding AG PC	Suisse	Produits industriels	10 900	2 046	3 029



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	34 000	2 874	2 837
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	1 433 971	36 982	35 591
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	7 000	2 678	3 536
Groupe SNC-Lavalin inc.	Canada	Produits industriels	279 812	13 583	15 829
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	44 500	3 161	3 319
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	231 259	7 872	10 289
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	244 800	2 703	2 643
TELUS Corp.	Canada	Services de télécommunications	377 144	17 352	17 062
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	38 000	1 525	2 606
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	21 600	2 677	2 891
Thomson Reuters Corp.	Canada	Services financiers	696 763	38 761	34 692
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	990 917	39 503	72 445
TransCanada Corp.	Canada	Énergie	645 144	35 218	34 373
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	43 400	2 065	3 161
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	21 100	1 812	3 252
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	67 700	3 749	4 571
<b>Total des actions</b>				<b>990 067</b>	<b>1 141 219</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	229 391	2 300	2 722
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>2 300</b>	<b>2 722</b>
Coûts de transaction				(947)	—
<b>Total des placements</b>				<b>991 420</b>	<b>1 143 941</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(813)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					7 212
Autres éléments d'actif moins le passif					1 751
<b>Total de l'actif net</b>					<b>1 152 091</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,1
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Fonds communs de placement	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition régionale	% de la VL
Canada	77,4
États-Unis	11,2
Royaume-Uni	1,7
Allemagne	1,5
Suisse	1,3
France	1,1
Japon	1,0
Chine	0,8
Pays-Bas	0,8
Autres	0,7
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Hong Kong	0,5
Brésil	0,4
Italie	0,3
Espagne	0,3
Danemark	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	37,7
Énergie	16,0
Produits industriels	9,4
Consommation courante	6,7
Consommation discrétionnaire	5,6
Technologie de l'information	5,2
Services publics	4,8
Matières	3,8
Immobilier	3,7
Services de télécommunications	3,3
Soins de santé	2,9
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Fonds communs de placement	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

31 mars 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	98,8
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Fonds communs de placement	0,2

Répartition régionale	% de la VL
Canada	79,9
États-Unis	10,5
Royaume-Uni	1,5
Allemagne	1,3
Suisse	1,2
France	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Japon	0,7
Chine	0,6
Pays-Bas	0,5
Autres	0,5
Hong Kong	0,4
Macau	0,3
Danemark	0,3
Italie	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Suède	0,2

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	34,7
Énergie	16,7
Produits industriels	9,6
Matières	8,2
Consommation courante	6,3
Consommation discrétionnaire	6,1
Autres	6,1
Technologie de l'information	4,2
Services de télécommunications	3,8
Immobilier	3,3
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2018

### Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	65	Dollar canadien	(50)	Dollar américain	27 avril 2018	(65)	(64)	1
AA	6 056	Dollar canadien	(4 700)	Dollar américain	8 juin 2018	(6 056)	(6 047)	9
AA	65	Dollar canadien	(50)	Dollar américain	22 juin 2018	(65)	(64)	1
AA	6 054	Dollar canadien	(4 700)	Dollar américain	29 juin 2018	(6 054)	(6 045)	9
Profits latents								20
AA	10 364	Dollar canadien	(6 905)	Euro	20 avril 2018	(10 364)	(10 958)	(594)
AA	365	Livre sterling	(669)	Dollar canadien	25 avril 2018	669	660	(9)
AA	3 894	Dollar canadien	(2 235)	Livre sterling	25 avril 2018	(3 894)	(4 042)	(148)
AA	2 460	Dollar canadien	(1 600)	Euro	11 mai 2018	(2 460)	(2 542)	(82)
(Pertes) latentes								(833)
<b>Total des contrats de change à terme</b>								<b>(813)</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>								<b>(813)</b>



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

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

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devises

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

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





## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

#### Utilisation d'estimations

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

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

#### Utilisation de jugements

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

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

## NOTES ANNEXES

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

#### *Entités structurées et entreprises associées*

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

### 5. Impôts sur les bénéfiques

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

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

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

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

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

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

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



## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers

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

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

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

#### ii. Risque de liquidité

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

#### iii. Risque de change

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

#### v. Autre risque de prix

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



## NOTES ANNEXES

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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



## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution 15 octobre 1986

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

Les titres des séries FB et FB5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série FB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries O et O6 sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui ont un compte auprès de Conseils Patrimoine privé Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs de série O6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

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

Les titres des séries PWF et PWF8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année. Le 1<sup>er</sup> juin 2018, les titres des séries PWF et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F et F8, respectivement.

Les titres des séries PWFB et PWFB5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série PWFB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

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

Les titres de série UM sont offerts exclusivement à la Financière Banque Nationale inc.

Les titres des séries E, I et J ne sont plus offerts à la vente.

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



## 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 ltée** (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; [www.gammedefondsquadrus.com](http://www.gammedefondsquadrus.com))

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

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

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

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



# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## 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	15 octobre 1986	1,85 %	0,22 %	22,39	22,88
Série D	19 mars 2014	1,10 %	0,19 %	11,35	11,59
Série E	Aucun titre émis <sup>4)</sup>	0,80 %	0,20 %	—	13,65
Série F	20 août 2002	0,75 % <sup>7)</sup>	0,15 % <sup>10)</sup>	18,16	18,53
Série F8	26 septembre 2007	0,75 % <sup>7)</sup>	0,15 % <sup>10)</sup>	8,62	9,40
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %	11,02	11,24
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %	15,15	16,03
Série G	1 <sup>er</sup> avril 2005	1,35 %	0,22 %	13,75	14,04
Série I	24 janvier 2003	1,35 %	0,24 %	18,18	18,57
Série J	10 octobre 2008	1,70 %	0,20 %	16,76	17,13
Série O	25 février 2004	— <sup>1)</sup>	—*	15,12	15,42
Série O6	23 février 2012	— <sup>1)</sup>	—*	15,80	16,71
Série PW	10 octobre 2013	1,75 % <sup>8)</sup>	0,15 %	12,27	12,54
Série PWF	15 avril 2014	0,80 %	0,15 %	11,19	11,42
Série PWF8	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	13,75	—
Série PWFB	3 avril 2017	0,75 % <sup>9)</sup>	0,15 %	9,76	—
Série PWFB5	3 avril 2017	0,75 % <sup>9)</sup>	0,15 %	14,19	—
Série PWT6	3 avril 2017	1,75 % <sup>8)</sup>	0,15 %	13,87	—
Série PWT8	3 avril 2017	1,75 % <sup>8)</sup>	0,15 %	13,57	—
Série PWX	15 janvier 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	11,85	12,09
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	11,51	11,74
Série S	1 <sup>er</sup> janvier 2001	— <sup>1)</sup>	0,025 %	23,90	24,37
Série T6	31 juillet 2007	1,85 %	0,22 %	9,81	10,59
Série T8	1 <sup>er</sup> mai 2006	1,85 %	0,22 %	7,85	8,65
Série UM	16 octobre 2017	0,70 %	0,15 %	9,54	—
Série Quadrus	15 octobre 1986	1,85 % <sup>5)</sup>	0,22 %	22,52	23,03
Série H	8 janvier 2001	0,85 % <sup>6)</sup>	0,19 %	19,07	19,49
Série H5	8 novembre 2011	0,85 % <sup>6)</sup>	0,19 %	16,48	17,45
Série L	16 décembre 2011	1,70 %	0,15 %	14,12	14,42
Série L5	8 septembre 2015	1,70 %	0,15 %	15,43	16,46
Série L8	10 septembre 2015 <sup>3)</sup>	1,70 %	0,15 %	14,34	15,78
Série N	5 octobre 2011	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>	15,35	15,66
Série N5	15 janvier 2016	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>	17,26	18,07
Série D5	11 mars 2009	1,85 % <sup>5)</sup>	0,24 %	21,38	22,88
Série D8	12 juillet 2007	1,85 % <sup>5)</sup>	0,24 %	7,45	8,22
Série QF	12 juillet 2016	0,85 % <sup>6)</sup>	0,24 %	10,59	10,81
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 % <sup>6)</sup>	0,24 %	14,75	15,61

\* Sans objet.

- Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- La date d'établissement initiale de la série est le 27 février 2014. Tous les titres de la série ont été rachetés le 27 août 2015. La série a été rétablie à un prix de 15,00 \$ le titre le 10 septembre 2015.
- La date d'établissement initiale de la série est le 7 mars 2012. Tous les titres de la série ont été rachetés le 13 avril 2017.
- Avant le 28 février 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 2,00 %.
- Avant le 28 février 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.
- Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.
- Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,19 %.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES

## 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 16 \$, 331 \$ et 369 519 \$ (14 \$, 489 \$ et 364 312 \$ 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	6 734	13 254
Valeur des biens reçus en garantie	7 054	14 271

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	61	100,0	219	100,0
Impôt à payer	—	—	(3)	(1,4)
	61	100,0	216	98,6
Paiements à l'agent de prêt de titres	(16)	(26,2)	(54)	(24,7)
Revenu tiré du prêt de titres	45	73,8	162	73,9

#### e) Commissions

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

	(\$)
31 mars 2018	26
31 mars 2017	48

#### f) 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	18	—	—	18
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(675)	—	—	(675)
Obligation pour options vendues	—	—	—	—
Total	(657)	—	—	(657)



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

31 mars 2017

	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	4	(4)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(255)	4	–	(251)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(251)	–	–	(251)

#### g) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu de dividendes conjugués à un niveau de risque inférieur à la moyenne en investissant principalement dans des titres de participation canadiens. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

##### ii. Risque de change

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

31 mars 2018

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	132 951	5 752	(12 220)	126 483
Euro	49 444	–	(13 500)	35 944
Franc suisse	14 902	–	–	14 902
Livre sterling	16 441	–	(3 382)	13 059
Yen japonais	11 272	198	–	11 470
Dollar de Hong Kong	8 223	–	–	8 223
Real brésilien	4 298	–	–	4 298
Couronne danoise	3 633	43	–	3 676
Couronne suédoise	3 160	–	–	3 160
Couronne norvégienne	2 721	–	–	2 721
Yuan chinois	2 681	–	–	2 681
Dollar taïwanais	2 643	(254)	–	2 389
Total	252 369	5 739	(29 102)	229 006
% de l'actif net	21,9	0,5	(2,5)	19,9



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2017			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	129 518	1 302	(23 698)	107 122
Euro	40 032	3	(9 813)	30 222
Franc suisse	14 439	57	–	14 496
Livre sterling	15 505	–	(3 061)	12 444
Dollar de Hong Kong	12 372	–	–	12 372
Yen japonais	8 637	45	–	8 682
Real brésilien	2 565	1 885	–	4 450
Couronne danoise	3 044	43	–	3 087
Couronne suédoise	2 775	–	–	2 775
Yuan chinois	2 228	–	–	2 228
Total	231 115	3 335	(36 572)	197 878
% de l'actif net	19,1	0,3	(3,0)	16,4

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 11 450 \$ ou 1,0 % du total de l'actif net (9 894 \$ ou 0,8 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation et des fonds communs de placement. Au 31 mars 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 114 394 \$ ou 9,9 % du total de l'actif net (119 964 \$ ou 9,9 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

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

# FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## NOTES ANNEXES

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

#### h) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	31 mars 2018				31 mars 2017			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 040 708	100 511	–	1 141 219	1 197 251	–	–	1 197 251
Fonds communs de placement	2 722	–	–	2 722	2 391	–	–	2 391
Actifs dérivés	–	20	–	20	–	4	–	4
Passifs dérivés	–	(833)	–	(833)	–	(477)	–	(477)
Placements à court terme	–	6 789	–	6 789	–	7 144	–	7 144
Total	1 043 430	106 487	–	1 149 917	1 199 642	6 671	–	1 206 313

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 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.

#### i) 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