

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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 Portefeuille équilibré Symétrie (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 Portefeuille équilibré Symétrie (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

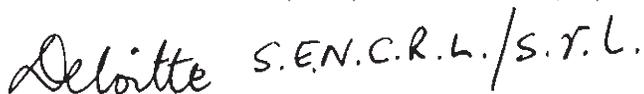
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons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

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018	2017
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	2 014 726	1 877 211
Trésorerie et équivalents de trésorerie	256 711	159 262
Intérêts courus à recevoir	4	1
Dividendes à recevoir	8	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	16 116
Sommes à recevoir pour titres émis	1 435	2 185
Sommes à recevoir du gestionnaire	38	17
Couverture sur contrats à terme standardisés	16 564	13 039
Profits latents sur les contrats dérivés	24 341	3 194
Total de l'actif	2 313 827	2 071 025

PASSIF

Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	2	2
Sommes à payer pour titres rachetés	2 227	1 848
Sommes à payer au gestionnaire	216	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	26 838	4 411
Total du passif	29 283	6 261
Actif net attribuable aux porteurs de titres	2 284 544	2 064 764

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

Série A	614 137	735 399
Série AR	82 709	61 682
Série B	12 436	17 051
Série C	15 981	21 974
Série D	242	141
Série F	26 146	21 929
Série F6	545	582
Série FB	1 159	207
Série FB5	14	13
Série G	2 444	2 002
Série I	136	139
Série J	1 668	2 112
Série O	12 903	9 206
Série O6	78	–
Série PW	281 619	114 065
Série PWF	26 567	13 059
Série PWF6	1 654	–
Série PWFB	1 861	–
Série PWFB5	1	–
Série PWT6	2 200	–
Série PWT8	817	–
Série PWX	24 966	23 191
Série R	478 739	441 320
Série S	1 004	32
Série T6	3 647	4 237

	2018	2017
	\$	\$
Série T8	898	1 430
Série LB	320 802	367 315
Série LM	92 054	210 504
Série LW	195 464	–
Série LW6	69 904	–
Série LX	11 749	17 174
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Série A	15,21	15,23
Série AR	12,48	12,50
Série B	11,17	11,20
Série C	11,29	11,30
Série D	10,48	10,44
Série F	15,54	15,48
Série F6	12,99	13,64
Série FB	10,48	10,44
Série FB5	13,94	14,51
Série G	13,54	13,52
Série I	14,78	14,77
Série J	14,93	14,92
Série O	20,02	19,84
Série O6	14,48	–
Série PW	11,35	11,36
Série PWF	11,54	11,49
Série PWF6	14,24	–
Série PWFB	10,03	–
Série PWFB5	14,43	–
Série PWT6	14,10	–
Série PWT8	13,94	–
Série PWX	11,60	11,50
Série R	10,71	10,65
Série S	12,04	11,96
Série T6	12,94	13,74
Série T8	11,23	12,28
Série LB	11,91	11,93
Série LM	8,73	9,28
Série LW	9,74	–
Série LW6	14,32	–
Série LX	12,67	13,47

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	11 986	8 421
Revenu d'intérêts	47 107	34 156
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	78 102	67 595
Profit (perte) net(te) latent(e)	(31 656)	91 046
Revenu tiré du prêt de titres	14	4
Revenu provenant des rabais sur les frais	90	–
Total des revenus (pertes)	105 643	201 222
Charges (note 6)		
Frais de gestion	34 281	29 206
Rabais sur les frais de gestion	(103)	(24)
Frais d'administration	3 602	3 165
Intérêts débiteurs	25	13
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	265	558
Frais du Comité d'examen indépendant	9	9
Autres	4	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	38 083	32 929
Charges absorbées par le gestionnaire	–	17
Charges nettes	38 083	32 912
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	67 560	168 310
Impôt étranger retenu à la source	107	228
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	67 453	168 082
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	15 948	59 531
Série AR	1 768	4 121
Série B	342	1 544
Série C	467	1 978
Série D	6	5
Série F	810	1 743
Série F6	20	44
Série FB	8	3
Série FB5	1	–
Série G	71	144
Série I	5	11
Série J	62	219
Série O	490	906
Série O6	1	–
Série PW	6 742	8 821
Série PWF	743	1 144
Série PWF6	(14)	–

	2018	2017
	\$	\$
Série PWFB	35	–
Série PWF6	–	–
Série PWT6	17	–
Série PWT8	10	–
Série PWX	1 147	2 226
Série R	22 504	43 777
Série S	38	10
Série T6	82	384
Série T8	26	108
Série LB	11 859	19 590
Série LM	5 224	20 678
Série LW	(1 080)	–
Série LW6	(398)	–
Série LX	519	1 095
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	0,39	1,25
Série AR	0,31	1,03
Série B	0,28	0,90
Série C	0,30	0,93
Série D	0,31	0,88
Série F	0,58	1,46
Série F6	0,59	1,24
Série FB	0,14	0,97
Série FB5	0,52	1,34
Série G	0,43	1,19
Série I	0,46	1,28
Série J	0,47	1,28
Série O	0,96	2,08
Série O6	0,23	–
Série PW	0,30	0,96
Série PWF	0,41	1,09
Série PWF6	(0,43)	–
Série PWFB	0,39	–
Série PWF6	0,58	–
Série PWT6	0,15	–
Série PWT8	0,24	–
Série PWX	0,56	1,23
Série R	0,52	1,11
Série S	0,71	1,33
Série T6	0,32	1,18
Série T8	0,32	1,05
Série LB	0,36	0,99
Série LM	0,29	0,78
Série LW	(0,06)	–
Série LW6	(0,09)	–
Série LX	0,42	1,15

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série AR		Série B		Série C		Série D	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	735 399	670 659	61 682	37 998	17 051	19 541	21 974	24 360	141	44
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	15 948	59 531	1 768	4 121	342	1 544	467	1 978	6	5
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 520)	(1 761)	(184)	(110)	(31)	(44)	(42)	(61)	(1)	–
Gains en capital	(15 132)	(12 050)	(1 834)	(754)	(309)	(301)	(416)	(416)	(5)	(2)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(16 652)	(13 811)	(2 018)	(864)	(340)	(345)	(458)	(477)	(6)	(2)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	178 143	228 795	23 521	22 466	1 158	3 789	864	3 623	96	107
Réinvestissement des distributions	16 577	13 748	2 015	864	340	337	458	477	5	2
Valeur des titres rachetés	(315 278)	(223 523)	(4 259)	(2 903)	(6 115)	(7 815)	(7 324)	(7 987)	–	(15)
Total des opérations sur les titres	(120 558)	19 020	21 277	20 427	(4 617)	(3 689)	(6 002)	(3 887)	101	94
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(121 262)	64 740	21 027	23 684	(4 615)	(2 490)	(5 993)	(2 386)	101	97
À la clôture	614 137	735 399	82 709	61 682	12 436	17 051	15 981	21 974	242	141

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	48 283	46 998	4 936	3 256	1 523	1 860	1 944	2 296	14	4
Émis	11 593	15 420	1 868	1 847	102	346	76	329	9	11
Réinvestissement des distributions	1 082	925	160	71	30	31	40	43	–	–
Rachetés	(20 581)	(15 060)	(337)	(238)	(542)	(714)	(644)	(724)	–	(1)
Titres en circulation, à la clôture	40 377	48 283	6 627	4 936	1 113	1 523	1 416	1 944	23	14

	Série F		Série F6		Série FB		Série FB5		Série G	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	21 929	15 141	582	216	207	1	13	1	2 002	1 536
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	810	1 743	20	44	8	3	1	–	71	144
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(69)	(78)	(5)	(4)	(2)	–	–	–	(7)	(5)
Gains en capital	(689)	(535)	(14)	(8)	(23)	(1)	–	–	(65)	(38)
Remboursement de capital	–	–	(23)	(26)	–	–	(1)	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(758)	(613)	(42)	(38)	(25)	(1)	(1)	–	(72)	(43)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	16 842	10 837	370	529	1 410	237	–	12	477	525
Réinvestissement des distributions	609	517	15	12	25	–	1	–	72	43
Valeur des titres rachetés	(13 286)	(5 696)	(400)	(181)	(466)	(33)	–	–	(106)	(203)
Total des opérations sur les titres	4 165	5 658	(15)	360	969	204	1	12	443	365
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	4 217	6 788	(37)	366	952	206	1	12	442	466
À la clôture	26 146	21 929	545	582	1 159	207	14	13	2 444	2 002

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 416	1 043	43	16	20	–	1	–	148	121
Émis	1 073	716	27	39	133	23	–	1	35	40
Réinvestissement des distributions	39	34	1	1	2	–	–	–	5	3
Rachetés	(846)	(377)	(29)	(13)	(44)	(3)	–	–	(8)	(16)
Titres en circulation, à la clôture	1 682	1 416	42	43	111	20	1	1	180	148

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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 I		Série J		Série O		Série O6		Série PW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	139	135	2 112	2 725	9 206	8 606	-	-	114 065	91 074
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5	11	62	219	490	906	1	-	6 742	8 821
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(5)	(8)	(43)	(48)	-	-	(679)	(266)
Gains en capital	(4)	(3)	(53)	(52)	(424)	(327)	(2)	-	(6 753)	(1 821)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(2)	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	(76)	(22)
Total des distributions aux porteurs de titres	(4)	(3)	(58)	(60)	(467)	(375)	(4)	-	(7 508)	(2 109)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	-	-	5 459	1 077	78	-	210 116	36 073
Réinvestissement des distributions	4	3	58	59	467	374	4	-	7 475	2 108
Valeur des titres rachetés	(8)	(7)	(506)	(831)	(2 252)	(1 382)	(1)	-	(49 271)	(21 902)
Total des opérations sur les titres	(4)	(4)	(448)	(772)	3 674	69	81	-	168 320	16 279
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(3)	4	(444)	(613)	3 697	600	78	-	167 554	22 991
À la clôture	136	139	1 668	2 112	12 903	9 206	78	-	281 619	114 065

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	9	10	142	195	464	462	-	-	10 044	8 566
Émis	-	-	-	-	269	55	5	-	18 414	3 261
Réinvestissement des distributions	-	-	4	4	23	19	-	-	654	190
Rachetés	-	(1)	(34)	(57)	(112)	(72)	-	-	(4 293)	(1 973)
Titres en circulation, à la clôture	9	9	112	142	644	464	5	-	24 819	10 044

	Série PWF		Série PWF6		Série PWF6		Série PWF6		Série PWF6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	13 059	11 035	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	743	1 144	(14)	-	35	-	-	-	17	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(75)	(50)	(4)	-	(5)	-	-	-	(10)	-
Gains en capital	(748)	(343)	(9)	-	(42)	-	-	-	(46)	-
Remboursement de capital	-	-	(24)	-	-	-	-	-	(96)	-
Rabais sur les frais de gestion	(7)	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(830)	(395)	(37)	-	(47)	-	-	-	(152)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	18 702	8 309	1 960	-	2 246	-	1	-	4 779	-
Réinvestissement des distributions	759	386	18	-	47	-	-	-	105	-
Valeur des titres rachetés	(5 866)	(7 420)	(273)	-	(420)	-	-	-	(2 549)	-
Total des opérations sur les titres	13 595	1 275	1 705	-	1 873	-	1	-	2 335	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	13 508	2 024	1 654	-	1 861	-	1	-	2 200	-
À la clôture	26 567	13 059	1 654	-	1 861	-	1	-	2 200	-

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 137	1 024	-	-	-	-	-	-	-	-
Émis	1 605	735	134	-	222	-	-	-	326	-
Réinvestissement des distributions	66	35	1	-	5	-	-	-	7	-
Rachetés	(505)	(657)	(19)	-	(42)	-	-	-	(177)	-
Titres en circulation, à la clôture	2 303	1 137	116	-	185	-	-	-	156	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série PWT8		Série PWX		Série R		Série S	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	-	-	23 191	16 828	441 320	366 097	32	135
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	10	-	1 147	2 226	22 504	43 777	38	10
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(3)	-	(82)	(116)	(7 958)	(7 084)	(12)	(2)
Gains en capital	(13)	-	(820)	(794)	(12 146)	(7 890)	(23)	-
Remboursement de capital	(49)	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(65)	-	(902)	(910)	(20 104)	(14 974)	(35)	(2)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	985	-	5 036	8 404	51 267	68 003	980	54
Réinvestissement des distributions	42	-	902	910	13 368	9 043	35	2
Valeur des titres rachetés	(155)	-	(4 408)	(4 267)	(29 616)	(30 626)	(46)	(167)
Total des opérations sur les titres	872	-	1 530	5 047	35 019	46 420	969	(111)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	817	-	1 775	6 363	37 419	75 223	972	(103)
À la clôture	817	-	24 966	23 191	478 739	441 320	1 004	32

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

	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	2 017	1 559	41 420	36 895	3	12
Émis	67	-	432	754	4 760	6 619	81	5
Réinvestissement des distributions	3	-	78	82	1 245	875	3	-
Rachetés	(11)	-	(375)	(378)	(2 742)	(2 969)	(4)	(14)
Titres en circulation, à la clôture	59	-	2 152	2 017	44 683	41 420	83	3

	Série T6		Série T8		Série LB		Série LM	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	4 237	4 690	1 430	1 148	367 315	148 008	210 504	273 152
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	82	384	26	108	11 859	19 590	5 224	20 678
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(16)	(20)	(5)	(4)	(740)	(504)	(567)	(1 140)
Gains en capital	(78)	(66)	(28)	(20)	(7 365)	(3 452)	(2 555)	(3 639)
Remboursement de capital	(195)	(261)	(78)	(104)	-	-	(9 745)	(14 488)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(289)	(347)	(111)	(128)	(8 105)	(3 956)	(12 867)	(19 267)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	3 602	1 418	792	480	195 450	234 055	736	1 274
Réinvestissement des distributions	194	203	81	72	8 093	3 950	12 863	19 262
Valeur des titres rachetés	(4 179)	(2 111)	(1 320)	(250)	(253 810)	(34 332)	(124 406)	(84 595)
Total des opérations sur les titres	(383)	(490)	(447)	302	(50 267)	203 673	(110 807)	(64 059)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(590)	(453)	(532)	282	(46 513)	219 307	(118 450)	(62 648)
À la clôture	3 647	4 237	898	1 430	320 802	367 315	92 054	210 504

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

	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	308	343	116	92	30 802	13 294	22 684	29 577
Émis	270	104	66	38	16 251	20 117	81	137
Réinvestissement des distributions	15	15	7	6	675	339	1 421	2 079
Rachetés	(311)	(154)	(109)	(20)	(20 783)	(2 948)	(13 638)	(9 109)
Titres en circulation, à la clôture	282	308	80	116	26 945	30 802	10 548	22 684

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE ÉQUILBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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 LW		Série LW6		Série LX		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	-	-	-	-	17 174	9 032	2 064 764	1 702 162
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 080)	-	(398)	-	519	1 095	67 453	168 082
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(400)	-	(221)	-	(61)	(33)	(12 747)	(11 338)
Gains en capital	(3 972)	-	(1 696)	-	(280)	(198)	(55 544)	(32 710)
Remboursement de capital	-	-	(1 030)	-	(970)	(781)	(12 213)	(15 660)
Rabais sur les frais de gestion	(14)	-	(6)	-	-	-	(103)	(24)
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 386)	-	(2 953)	-	(1 311)	(1 012)	(80 607)	(59 732)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	210 608	-	79 325	-	6 333	10 639	1 021 336	640 706
Réinvestissement des distributions	4 382	-	2 948	-	1 290	1 007	73 252	53 379
Valeur des titres rachetés	(14 060)	-	(9 018)	-	(12 256)	(3 587)	(861 654)	(439 833)
Total des opérations sur les titres	200 930	-	73 255	-	(4 633)	8 059	232 934	254 252
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	195 464	-	69 904	-	(5 425)	8 142	219 780	362 602
À la clôture	195 464	-	69 904	-	11 749	17 174	2 284 544	2 064 764
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	1 275	676		
Émis	21 046	-	5 298	-	479	791		
Réinvestissement des distributions	447	-	202	-	98	75		
Rachetés	(1 432)	-	(618)	-	(925)	(267)		
Titres en circulation, à la clôture	20 061	-	4 882	-	927	1 275		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	67 453	168 082
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(78 102)	(67 595)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	31 656	(91 046)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(46 233)	(32 785)
Achat de placements	(952 520)	(671 533)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	925 047	449 411
Variation des intérêts courus à recevoir	(3)	18
Variation des dividendes à recevoir	(8)	–
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(21)	(17)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	216	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	(3 525)	(3 955)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(56 040)	(249 420)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres rachetables	523 432	563 096
Paievements au rachat de titres rachetables	(362 621)	(362 253)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(7 355)	(6 353)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	153 456	194 490

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	97 416	(54 930)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	159 262	214 074
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	33	118
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	256 711	159 262

Trésorerie	846	23
Équivalents de trésorerie	255 865	159 239
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	256 711	159 262

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

Dividendes reçus	10 248	7 604
Impôts étrangers payés	107	231
Intérêts reçus	37 346	29 731
Intérêts versés	25	13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE ÉQUILBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Diversification maximale Canada Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	660 100	14 113	14 476
Total des fonds/billets négociés en bourse				14 113	14 476
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	7 792 245	67 823	69 161
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série R	Canada	Fonds communs de placement	737 306	9 286	13 709
Fonds d'occasions des marchés émergents Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	652 628	6 441	8 753
Fonds mondial lié à l'inflation Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	3 479 933	34 832	34 771
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	5 935 531	60 812	59 289
Fonds d'obligations canadiennes Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	59 882 584	600 575	602 574
Fonds d'actions canadiennes Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	35 872 904	460 213	465 752
Fonds élargi d'actions Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	29 411 039	304 722	347 474
Fonds d'actions EAFE Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	4 553 540	49 237	53 722
Fonds d'obligations mondiales Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	19 282 069	189 416	189 120
Fonds à faible volatilité Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 088 831	27 094	28 682
Fonds d'actions américaines Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	10 107 696	114 349	127 243
Total des fonds communs de placement				1 924 800	2 000 250
Coûts de transaction				(267)	–
Total des placements				1 938 646	2 014 726
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(2 497)
Trésorerie et équivalents de trésorerie*					256 711
Autres éléments d'actif moins le passif					15 604
Total de l'actif net					2 284 544

* Comprend 92 704 \$ détenus dans le Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, série R, un fonds géré par Mackenzie.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018		31 mars 2017	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	55,3	Actions	54,9
<i>Actions</i>	45,7	<i>Actions</i>	47,5
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	9,6	<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	7,4
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Obligations	40,6	Obligations	43,4
<i>Obligations</i>	40,6	<i>Obligations</i>	38,3
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	0,0	<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	5,1
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme*	2,5	Fonds/billets négociés en bourse	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8	Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Fonds/billets négociés en bourse	0,8	Trésorerie et placements à court terme*	(2,3)
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	53,3	États-Unis	34,0
États-Unis	25,4	Canada	28,9
Autres	4,1	Royaume-Uni	14,0
Japon	3,4	Autres	7,3
Royaume-Uni	3,3	Australie	5,1
Trésorerie et placements à court terme*	2,5	Allemagne	3,4
Allemagne	2,0	France	2,2
Chine	1,3	Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
France	0,9	Suisse	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8	Chine	1,2
Suisse	0,7	Japon	1,2
Pays-Bas	0,7	Pays-Bas	0,8
Corée du Sud	0,6	Corée du Sud	0,7
Australie	0,6	Hong Kong	0,6
Hong Kong	0,4	Trésorerie et placements à court terme*	(2,3)
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	22,8	Obligations d'État étrangères	16,9
Services financiers	11,7	Obligations de sociétés	15,3
Autres	11,3	Autres	15,2
Obligations fédérales	7,5	Services financiers	11,2
Produits industriels	5,8	Technologie de l'information	6,9
Technologie de l'information	5,5	Produits industriels	5,8
Consommation discrétionnaire	4,8	Consommation discrétionnaire	5,7
Énergie	4,7	Soins de santé	4,5
Obligations d'État étrangères	4,4	Consommation courante	3,8
Matières	4,2	Énergie	3,7
Obligations provinciales	2,9	Obligations provinciales	3,3
Consommation courante	2,9	Matières	3,2
Trésorerie et placements à court terme*	2,5	Obligations fédérales	2,8
Soins de santé	2,5	Fonds/billets négociés en bourse	2,5
Prêts à terme	2,2	Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Services publics	1,4	Trésorerie et placements à court terme*	(2,3)
Immobilier	1,1		
Services de télécommunications	1,0		
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8		
Exposition nette effective aux devises	% de la VL	Exposition nette effective aux devises	% de la VL
Dollar canadien	68,2	Dollar canadien	62,7
Euro	10,9	Dollar américain	28,6
Dollar américain	6,6	Autres	4,0
Livre sterling	5,9	Yen japonais	3,1
Yen japonais	4,4	Dollar de Hong Kong	1,6
Autres	4,0		

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur ou l'exposition nette aux devises calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

* Une portion de la répartition effective de la trésorerie du Fonds est investie dans des titres de série R d'un fonds du marché monétaire géré par Mackenzie.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2018

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
1	Contrats à terme sur l'indice Euro-Bobl, juin 2018	7 juin 2018	157,61 EUR	253	2
447	Contrats à terme libellés en yens sur l'indice Nikkei 225, juin 2018	7 juin 2018	21 350,05 JPY	58 274	306
(172)	Contrats à terme sur l'indice CME E-Mini Standard & Poor's 500, juin 2018	15 juin 2018	2 724,30 USD	(29 282)	990
(277)	Contrats à terme sur l'indice EURO STOXX 50, juin 2018	15 juin 2018	3 289,69 EUR	(14 409)	131
Profits latents				14 836	1 429
894	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, juin 2018	14 juin 2018	916,39 CAD	161 993	(1 939)
–	Contrats à terme sur obligations australiennes SFE à 10 ans, juin 2018	15 juin 2018	127,64 AUD	–	–
(1)	Contrats à terme sur l'indice FTSE 100, juin 2018	15 juin 2018	7 010,63 GBP	(126)	(2)
–	Contrats à terme sur l'indice MSCI Marchés émergents, juin 2018	15 juin 2018	1 221,50 USD	–	(7)
–	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2018	20 juin 2018	132,05 CAD	–	(5)
(212)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2018	20 juin 2018	120,40 USD	(33 084)	(232)
–	Contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni, juin 2018	27 juin 2018	121,13 GBP	–	(1)
(Pertes) latentes				128 783	(2 186)
Total des contrats à terme standardisés				143 619	(757)

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

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	
AA	41 869	Dollar américain (52 751)	Dollar canadien	6 avril 2018	52 751	53 933	1 182
AA	1 260 473	Yen japonais (14 207)	Dollar canadien	13 avril 2018	14 207	15 314	1 107
AA	64 410	Dollar américain (79 227)	Dollar canadien	13 avril 2018	79 227	82 961	3 734
AA	55 000	Dollar américain (68 960)	Dollar canadien	13 avril 2018	68 960	70 839	1 879
AA	16 534	Dollar américain (20 678)	Dollar canadien	13 avril 2018	20 678	21 295	617
AA	276	Livre sterling (387)	Dollar américain	13 avril 2018	499	500	1
AA	19	Livre sterling (26)	Dollar américain	13 avril 2018	34	35	1
AA	6	Livre sterling (8)	Dollar américain	13 avril 2018	10	10	–
AA	197	Livre sterling (267)	Dollar américain	13 avril 2018	344	356	12
AA	515	Livre sterling (700)	Dollar américain	13 avril 2018	902	931	29
AA	937	Dollar américain (657)	Livre sterling	13 avril 2018	(1 207)	(1 187)	20
AA	559	Dollar américain (693)	Dollar canadien	13 avril 2018	694	720	26
AA	1 183	Dollar américain (1 523)	Dollar canadien	13 avril 2018	1 523	1 524	1
AA	685	Dollar américain (878)	Dollar canadien	13 avril 2018	878	882	4
AA	127	Dollar américain (161)	Dollar canadien	13 avril 2018	161	163	2
AA	224	Dollar américain (281)	Dollar canadien	13 avril 2018	281	288	7
AA	613	Dollar américain (773)	Dollar canadien	13 avril 2018	773	790	17
AA	154	Dollar américain (192)	Dollar canadien	13 avril 2018	193	198	5
AA	167	Euro (201)	Dollar américain	13 avril 2018	259	265	6
AA	6 543	Euro (7 874)	Dollar américain	13 avril 2018	10 144	10 382	238
AA	190	Euro (232)	Dollar américain	13 avril 2018	299	301	2
AA	671	Dollar américain (535)	Euro	13 avril 2018	(864)	(849)	15
AA	58	Dollar américain (47)	Euro	13 avril 2018	(75)	(74)	1
AA	70	Dollar américain (56)	Euro	13 avril 2018	(90)	(90)	–



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE ÉQUILBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2018

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	47	Dollar américain	(38)	Euro	13 avril 2018	(60)	(59)	1
AA	139 849	Yen japonais	(1 315)	Dollar américain	13 avril 2018	1 694	1 698	4
AA	29 308	Yen japonais	(276)	Dollar américain	13 avril 2018	355	356	1
AA	45 024	Yen japonais	(423)	Dollar américain	13 avril 2018	545	547	2
AA	24 661	Yen japonais	(230)	Dollar américain	13 avril 2018	296	300	4
AA	73 014	Yen japonais	(674)	Dollar américain	13 avril 2018	868	887	19
AA	169 643	Yen japonais	(1 557)	Dollar américain	13 avril 2018	2 006	2 061	55
AA	103 010	Yen japonais	(938)	Dollar américain	13 avril 2018	1 208	1 251	43
AA	107 395	Yen japonais	(971)	Dollar américain	13 avril 2018	1 251	1 304	53
AA	710 541	Yen japonais	(8 531)	Dollar canadien	13 avril 2018	8 531	8 632	101
AA	1 392 621	Yen japonais	(16 590)	Dollar canadien	13 avril 2018	16 590	16 919	329
AA	43 206	Euro	(64 850)	Dollar canadien	20 avril 2018	64 850	68 561	3 711
AA	23 506	Dollar canadien	(14 618)	Euro	20 avril 2018	(23 506)	(23 195)	311
AA	7 653	Dollar canadien	(4 770)	Euro	20 avril 2018	(7 653)	(7 569)	84
AA	22 883	Livre sterling	(39 866)	Dollar canadien	25 avril 2018	39 866	41 386	1 520
AA	23	Livre sterling	(32)	Dollar américain	25 avril 2018	41	41	–
AA	1 424	Livre sterling	(1 993)	Dollar américain	25 avril 2018	2 568	2 576	8
AA	14 434	Dollar américain	(18 315)	Dollar canadien	27 avril 2018	18 315	18 586	271
AA	15 595	Dollar américain	(19 614)	Dollar canadien	27 avril 2018	19 614	20 081	467
AA	35 955	Dollar canadien	(27 612)	Dollar américain	27 avril 2018	(35 955)	(35 556)	399
AA	2 066 698	Yen japonais	(23 911)	Dollar canadien	9 mai 2018	23 911	25 138	1 227
AA	24 857	Euro	(38 219)	Dollar canadien	11 mai 2018	38 219	39 486	1 267
AA	12 545	Dollar canadien	(9 272)	Franc suisse	16 mai 2018	(12 545)	(12 531)	14
AA	34 851	Livre sterling	(61 170)	Dollar canadien	16 mai 2018	61 170	63 060	1 890
AA	1 217	Livre sterling	(2 138)	Dollar canadien	16 mai 2018	2 138	2 202	64
AA	9 042	Livre sterling	(15 904)	Dollar canadien	6 juin 2018	15 904	16 369	465
AA	2 526	Dollar canadien	(1 961)	Dollar américain	8 juin 2018	(2 526)	(2 522)	4
AA	95 009	Dollar canadien	(73 606)	Dollar américain	8 juin 2018	(95 009)	(94 706)	303
AA	9 955	Euro	(15 646)	Dollar canadien	8 juin 2018	15 646	15 841	195
AA	41 115	Euro	(64 694)	Dollar canadien	15 juin 2018	64 694	65 449	755
AA	35 917	Dollar canadien	(27 612)	Dollar américain	22 juin 2018	(35 917)	(35 517)	400
AA	20 324	Dollar américain	(26 104)	Dollar canadien	29 juin 2018	26 104	26 139	35
AA	2 525	Dollar canadien	(1 961)	Dollar américain	29 juin 2018	(2 525)	(2 521)	4
Profits latents								22 912
AA	15 517	Dollar canadien	(12 394)	Dollar américain	6 avril 2018	(15 517)	(15 965)	(448)
AA	19 508	Dollar canadien	(15 765)	Dollar américain	6 avril 2018	(19 508)	(20 307)	(799)
AA	27 131	Dollar canadien	(21 755)	Dollar américain	6 avril 2018	(27 131)	(28 024)	(893)
AA	587 696	Yen japonais	(7 163)	Dollar canadien	13 avril 2018	7 163	7 140	(23)
AA	20 803	Dollar canadien	(1 848 169)	Yen japonais	13 avril 2018	(20 803)	(22 454)	(1 651)
AA	8 749	Dollar américain	(11 436)	Dollar canadien	13 avril 2018	11 436	11 269	(167)
AA	7 824	Dollar américain	(10 081)	Dollar canadien	13 avril 2018	10 081	10 077	(4)
AA	80 759	Dollar canadien	(64 410)	Dollar américain	13 avril 2018	(80 759)	(82 959)	(2 200)
AA	27 129	Dollar canadien	(21 755)	Dollar américain	13 avril 2018	(27 129)	(28 020)	(891)
AA	28 356	Dollar canadien	(22 652)	Dollar américain	13 avril 2018	(28 356)	(29 175)	(819)
AA	895	Livre sterling	(1 276)	Dollar américain	13 avril 2018	1 644	1 619	(25)



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2018

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)	
AA	392	Dollar américain (282)	Livre sterling	13 avril 2018	(505)	(510)	(5)
AA	640	Dollar américain (460)	Livre sterling	13 avril 2018	(825)	(831)	(6)
AA	70	Dollar canadien (57)	Dollar américain	13 avril 2018	(70)	(73)	(3)
AA	1 576	Dollar canadien (1 284)	Dollar américain	13 avril 2018	(1 576)	(1 654)	(78)
AA	1 600	Dollar américain (2 092)	Dollar canadien	13 avril 2018	2 092	2 061	(31)
AA	20	Euro (25)	Dollar américain	13 avril 2018	32	32	–
AA	227	Dollar américain (185)	Euro	13 avril 2018	(293)	(293)	–
AA	296	Dollar américain (241)	Euro	13 avril 2018	(381)	(382)	(1)
AA	957	Dollar américain (780)	Euro	13 avril 2018	(1 233)	(1 238)	(5)
AA	108 041	Yen japonais (1 020)	Dollar américain	13 avril 2018	1 314	1 312	(2)
AA	2 937	Dollar américain (329 371)	Yen japonais	13 avril 2018	(3 783)	(4 001)	(218)
AA	3 163	Dollar américain (350 864)	Yen japonais	13 avril 2018	(4 075)	(4 262)	(187)
AA	477 567	Yen japonais (5 819)	Dollar canadien	13 avril 2018	5 819	5 802	(17)
AA	12 831	Dollar canadien (1 141 031)	Yen japonais	13 avril 2018	(12 831)	(13 863)	(1 032)
AA	16 043	Dollar canadien (1 439 698)	Yen japonais	13 avril 2018	(16 043)	(17 491)	(1 448)
AA	6 178	Livre sterling (11 326)	Dollar canadien	20 avril 2018	11 326	11 172	(154)
AA	25 158	Dollar canadien (14 413)	Livre sterling	20 avril 2018	(25 158)	(26 064)	(906)
AA	33 276	Dollar canadien (18 854)	Livre sterling	25 avril 2018	(33 276)	(34 101)	(825)
AA	178	Dollar américain (127)	Livre sterling	25 avril 2018	(229)	(230)	(1)
AA	855 009	Yen japonais (10 425)	Dollar canadien	25 avril 2018	10 425	10 393	(32)
AA	611 780	Yen japonais (7 473)	Dollar canadien	25 avril 2018	7 473	7 437	(36)
AA	1 207 662	Yen japonais (14 869)	Dollar canadien	25 avril 2018	14 869	14 680	(189)
AA	11 090	Dollar canadien (983 830)	Yen japonais	25 avril 2018	(11 090)	(11 960)	(870)
AA	36 510	Dollar canadien (29 335)	Dollar américain	27 avril 2018	(36 510)	(37 775)	(1 265)
AA	12 362	Dollar canadien (1 087 436)	Yen japonais	9 mai 2018	(12 362)	(13 227)	(865)
AA	7 021	Livre sterling (12 791)	Dollar canadien	16 mai 2018	12 791	12 704	(87)
AA	16 431	Dollar canadien (9 159)	Livre sterling	16 mai 2018	(16 431)	(16 572)	(141)
AA	855 009	Yen japonais (10 435)	Dollar canadien	16 mai 2018	10 435	10 403	(32)
AA	1 134 261	Yen japonais (13 834)	Dollar canadien	16 mai 2018	13 834	13 800	(34)
AA	2 355	Dollar canadien (206 265)	Yen japonais	16 mai 2018	(2 355)	(2 510)	(155)
AA	146 813	Dollar canadien (119 661)	Dollar américain	18 mai 2018	(146 813)	(154 029)	(7 216)
AA	611 780	Yen japonais (7 488)	Dollar canadien	6 juin 2018	7 488	7 451	(37)
AA	1 207 662	Yen japonais (14 897)	Dollar canadien	6 juin 2018	14 897	14 707	(190)
AA	1 243	Euro (2 004)	Dollar canadien	22 juin 2018	2 004	1 980	(24)
AA	93 193	Dollar canadien (72 806)	Dollar américain	22 juin 2018	(93 193)	(93 650)	(457)
AA	8 749	Dollar américain (11 422)	Dollar canadien	29 juin 2018	11 422	11 252	(170)
AA	304	Livre sterling (432)	Dollar américain	20 juillet 2018	557	552	(5)
AA	1 311	Dollar américain (1 687)	Dollar canadien	20 juillet 2018	1 690	1 689	(1)
AA	125	Euro (157)	Dollar américain	20 juillet 2018	202	200	(2)
AA	47 536	Yen japonais (455)	Dollar américain	20 juillet 2018	586	581	(5)
(Pertes) latentes						(24 652)	
Total des contrats de change à terme						(1 740)	
Total des instruments dérivés à la juste valeur						(2 497)	



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 19 novembre 2008

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

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

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

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

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

Les titres des séries F et F6 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 F6); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % 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 PWF6 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 PWF6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF et PWF6 ont été regroupés avec les titres des séries F et F6, 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 des séries B et C ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas 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.

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



NOTES ANNEXES

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

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

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1350, boul. René-Lévesque Ouest, 12^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A8; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Les titres des séries LB et LX sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LX). Les investisseurs de série LX désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année.

Les titres des séries LW et LW6 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série LW6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année.

Les titres de série LM ne sont plus offerts à la vente, sauf aux investisseurs qui participaient aux programmes de prélèvements automatiques en vigueur en date du 25 novembre 2015.

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.



PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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	24 novembre 2008	1,85 %	0,20 %	15,21	15,23
Série AR	18 novembre 2011	1,85 %	0,20 %	12,48	12,50
Série B	6 mai 2011	1,93 %	0,27 %	11,17	11,20
Série C	13 mai 2011	1,76 %	0,27 %	11,29	11,30
Série D	19 mars 2014	1,10 %	0,16 %	10,48	10,44
Série F	22 décembre 2008	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁵⁾	15,54	15,48
Série F6	28 octobre 2014	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁵⁾	12,98	13,64
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,20 %	10,48	10,44
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,20 %	13,94	14,51
Série G	29 juillet 2009	1,35 %	0,20 %	13,54	13,52
Série I	27 janvier 2009	1,40 %	0,20 %	14,78	14,77
Série J	18 février 2009	1,50 %	0,20 %	14,93	14,92
Série O	1 ^{er} avril 2010	— ¹⁾	—*	20,02	19,84
Série O6	16 octobre 2017	— ¹⁾	—*	14,48	—
Série PW	11 octobre 2013	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	11,35	11,36
Série PWF	13 novembre 2013	0,80 %	0,15 %	11,54	11,49
Série PWF6	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	14,24	—
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	10,03	—
Série PWFB5	3 avril 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	14,43	—
Série PWT6	3 avril 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	14,10	—
Série PWT8	3 avril 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	13,94	—
Série PWX	19 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	11,60	11,50
Série R	21 octobre 2015	—*	—*	10,71	10,65
Série S	31 janvier 2013	— ¹⁾	0,025 %	12,04	11,96
Série T6	13 mai 2013	1,85 %	0,20 %	12,94	13,74
Série T8	14 mai 2013	1,85 %	0,20 %	11,23	12,28
Série LB	18 janvier 2012	1,85 %	0,20 %	11,91	11,93
Série LM	30 janvier 2012	1,85 %	0,20 %	8,73	9,28
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %	9,74	—
Série LW6	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %	14,32	—
Série LX	14 mai 2013	1,85 %	0,20 %	12,67	13,47

* Sans objet.

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

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

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

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

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

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

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 164 \$, 478 739 \$ et 1 004 \$ (223 \$, 441 320 \$ et 32 \$ en 2017), respectivement, dans le Fonds.

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

NOTES ANNEXES

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

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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

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	21	100,0	9	100,0
Impôt à payer	(2)	(9,5)	(3)	(33,3)
	19	90,5	6	66,7
Paievements à l'agent de prêt de titres	(5)	(23,8)	(2)	(22,2)
Revenu tiré du prêt de titres	14	66,7	4	44,5

e) Commissions

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

	(\$)
31 mars 2018	29
31 mars 2017	77

f) Changement de sous-conseiller

Le 25 octobre 2017, Gestion de placements Connor, Clark & Lunn Ltée est devenue un sous-conseiller du fonds sous-jacent Fonds d'actions EAFE Symétrie.

Le 11 avril 2016, Gestion de placements Connor, Clark & Lunn Ltée est devenue un sous-conseiller du fonds sous-jacent Fonds d'actions canadiennes Symétrie.

g) Réorganisation des portefeuilles Symétrie

Le 14 octobre 2016, le Fonds a racheté son placement dans le fonds sous-jacent Fonds d'actions à petite capitalisation américaines Symétrie, partiellement racheté ses placements dans les fonds sous-jacents Fonds d'actions américaines Symétrie et Fonds d'actions EAFE Symétrie, et réinvesti le produit dans le fonds sous-jacent Fonds élargi d'actions Symétrie. En parallèle, Waddell & Reed Financial, Inc. a cessé d'être un sous-conseiller du Fonds d'actions américaines Symétrie. Ces opérations n'ont donné lieu à aucun changement important à la répartition du portefeuille du Fonds.

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente les actifs et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	12 092	(7 440)	–	4 652
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(9 443)	7 440	16 564	14 561
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	2 649	–	16 564	19 213



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

NOTES ANNEXES

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

h) 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	2 825	(1 432)	–	1 393
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 418)	1 432	13 039	11 053
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(593)	–	13 039	12 446

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance à long terme ainsi qu'un revenu en investissant principalement dans d'autres fonds communs de placement qui investissent dans des titres de participation et des titres à revenu fixe du Canada et de pays étrangers, ainsi que dans d'autres catégories d'actif, mais il peut aussi investir directement dans des titres. La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes : 40 % à 60 % en titres de participation et 40 % à 60 % en titres à revenu fixe. Le Fonds est diversifié en termes d'exposition géographique, d'exposition sectorielle, d'exposition factorielle, de capitalisation boursière, de style de placement du gestionnaire de portefeuille, de qualité du crédit et de durée.

ii. Risque de change

Le Fonds est exposé au risque de change en raison de ses placements dans des fonds/billets négociés en bourse, des instruments dérivés et des fonds communs de placement. Tous les fonds sous-jacents sont libellés en dollars canadiens. Toutefois, le Fonds est indirectement exposé au risque que la valeur des instruments financiers libellés en devises détenus par les fonds sous-jacents fluctue en raison de variations des taux de change. Le Fonds et les fonds sous-jacents peuvent couvrir une partie ou la totalité de leur exposition au risque de change.

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 34 432 \$ ou 1,5 % du total de l'actif net (45 600 \$ ou 2,2 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

	31 mars 2018	31 mars 2017
Instruments dérivés	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	(32 831)	50 196
1 an à 5 ans	–	–
5 ans à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
Total	(32 831)	50 196

Le Fonds est exposé indirectement au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt détenus dans les fonds sous-jacents fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur.

Au 31 mars 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 64 384 \$ ou 2,8 % du total de l'actif net (57 075 \$ ou 2,8 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

Pour ce fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de son placement direct dans des fonds/billets négociés en bourse et des contrats à terme standardisés, et indirectement des placements des fonds sous-jacents dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 31 mars 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 123 710 \$ ou 5,4 % du total de l'actif net (115 262 \$ ou 5,6 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration indirecte du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations, détenus par les fonds sous-jacents. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. Pour de plus amples renseignements au sujet du risque de crédit des fonds sous-jacents, veuillez vous reporter aux états financiers des fonds sous-jacents, disponibles sur le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com ou à l'adresse www.placementsmackenzie.com.

j) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	31 mars 2018				31 mars 2017			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds/billets négociés en bourse	14 476	–	–	14 476	49 343	–	–	49 343
Fonds communs de placement	2 000 250	–	–	2 000 250	1 827 868	–	–	1 827 868
Actifs dérivés	1 429	22 912	–	24 341	2 062	1 132	–	3 194
Passifs dérivés	(2 186)	(24 652)	–	(26 838)	(742)	(3 669)	–	(4 411)
Placements à court terme	92 704	163 161	–	255 865	25 707	133 532	–	159 239
Total	2 106 673	161 421	–	2 268 094	1 904 238	130 995	–	2 035 233

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.

Au cours de la période, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

Les 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.

k) Chiffres correspondants

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