

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 prudent 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 prudent 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

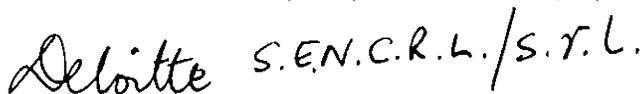
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons 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 PRUDENT 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	1 642 241	1 470 879
Trésorerie et équivalents de trésorerie	122 885	157 775
Dividendes à recevoir	12	2
Sommes à recevoir pour placements vendus	7	27
Sommes à recevoir pour titres émis	1 044	1 881
Sommes à recevoir du gestionnaire	21	14
Couverture sur contrats à terme standardisés	4 239	7 495
Profits latents sur les contrats dérivés	10 527	2 793
Total de l'actif	1 780 976	1 640 866

PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1	4
Sommes à payer pour titres rachetés	1 617	1 433
Sommes à payer au gestionnaire	138	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	13 681	3 208
Total du passif	15 437	4 645
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 765 539	1 636 221

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

Série A	366 914	411 329
Série AR	36 806	29 202
Série B	6 011	8 111
Série D	112	15
Série F	16 618	12 853
Série F6	378	411
Série F8	263	351
Série FB	1 085	151
Série FB5	1	1
Série G	559	536
Série J	1 743	2 641
Série O	3 717	911
Série PW	145 986	60 865
Série PWF	21 647	12 367
Série PWF6	492	–
Série PWF8	1	–
Série PWFB	244	–
Série PWFB5	1	–
Série PWT6	3 254	–
Série PWT8	134	–
Série PWX	9 885	6 870
Série R	569 629	512 300
Série S	372	1
Série T6	13 337	13 068
Série T8	1 509	1 812
Série LB	246 731	299 526
Série LM	111 205	251 337

	2018	2017
	\$	\$
Série LW	129 234	–
Série LW6	70 238	–
Série LX	7 433	11 563
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Série A	13,82	13,75
Série AR	11,72	11,66
Série B	10,88	10,84
Série D	10,81	10,69
Série F	14,48	14,34
Série F6	12,70	13,25
Série F8	12,64	13,46
Série FB	10,45	10,35
Série FB5	13,85	14,30
Série G	12,23	12,14
Série J	13,22	13,14
Série O	11,39	11,23
Série PW	11,01	10,96
Série PWF	11,02	10,91
Série PWF6	14,33	–
Série PWF8	14,06	–
Série PWFB	10,08	–
Série PWFB5	14,52	–
Série PWT6	14,20	–
Série PWT8	13,91	–
Série PWX	10,64	10,49
Série R	10,47	10,42
Série S	10,45	10,40
Série T6	12,56	13,25
Série T8	11,21	12,07
Série LB	11,33	11,28
Série LM	8,30	8,77
Série LW	9,83	–
Série LW6	14,45	–
Série LX	12,24	12,92

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE PRUDENT 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		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série PWFB	3	–
Dividendes	7 933	6 227	Série PWFB5	–	–
Revenu d'intérêts	40 217	31 479	Série PWT6	57	–
Autres variations de la juste valeur des placements			Série PWT8	2	–
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	26 494	50 830	Série PWX	380	443
Profit (perte) net(te) latent(e)	3 122	42 375	Série R	24 632	40 494
Revenu tiré du prêt de titres	14	3	Série S	10	–
Revenu provenant des rabais sur les frais	104	–	Série T6	294	572
Total des revenus (pertes)	77 884	130 914	Série T8	39	86
			Série LB	8 437	13 704
Charges (note 6)			Série LM	5 503	18 953
Frais de gestion	22 357	20 438	Série LW	(617)	–
Rabais sur les frais de gestion	(50)	(13)	Série LW6	(365)	–
Frais d'administration	2 481	2 331	Série LX	310	579
Intérêts débiteurs	30	11			
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	158	364	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Frais du Comité d'examen indépendant	7	7	Série A	0,33	0,87
Autres	4	3	Série AR	0,28	0,73
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	24 987	23 141	Série B	0,27	0,68
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série D	0,12	0,80
Charges nettes	24 987	23 141	Série F	0,51	1,06
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	52 897	107 773	Série F6	0,37	0,89
Impôt étranger retenu à la source	77	98	Série F8	0,51	1,05
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série FB	0,27	0,87
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	52 820	107 675	Série FB5	0,50	1,08
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série G	0,37	0,92
Série A	8 686	25 449	Série J	0,35	0,88
Série AR	776	1 513	Série O	0,48	0,94
Série B	169	539	Série PW	0,26	0,70
Série D	2	3	Série PWF	0,39	0,81
Série F	466	753	Série PWF6	0,74	–
Série F6	11	19	Série PWF8	(1,54)	–
Série F8	12	24	Série PWFB	0,39	–
Série FB	20	3	Série PWFB5	0,54	–
Série FB5	–	–	Série PWT6	0,32	–
Série G	15	17	Série PWT8	0,22	–
Série J	59	192	Série PWX	0,47	0,93
Série O	69	84	Série R	0,48	0,88
Série PW	3 163	3 548	Série S	0,51	0,83
Série PWF	664	700	Série T6	0,31	0,81
Série PWF6	25	–	Série T8	0,29	0,73
Série PWF8	(2)	–	Série LB	0,31	0,70
			Série LM	0,25	0,57
			Série LW	(0,05)	–
			Série LW6	(0,08)	–
			Série LX	0,37	0,78

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE PRUDENT 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 D		Série F	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	411 329	384 497	29 202	19 306	8 111	8 752	15	75	12 853	7 511
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8 686	25 449	776	1 513	169	539	2	3	466	753
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(744)	(1 103)	(70)	(62)	(14)	(24)	–	–	(38)	(47)
Gains en capital	(6 184)	(11 083)	(588)	(615)	(113)	(237)	(2)	(1)	(322)	(470)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(6 928)	(12 186)	(658)	(677)	(127)	(261)	(2)	(1)	(360)	(517)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	122 236	149 176	9 343	10 035	311	1 470	232	1	14 937	9 045
Réinvestissement des distributions	6 884	12 103	656	675	127	260	2	1	300	458
Valeur des titres rachetés	(175 293)	(147 710)	(2 513)	(1 650)	(2 580)	(2 649)	(137)	(64)	(11 578)	(4 397)
Total des opérations sur les titres	(46 173)	13 569	7 486	9 060	(2 142)	(919)	97	(62)	3 659	5 106
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(44 415)	26 832	7 604	9 896	(2 100)	(641)	97	(60)	3 765	5 342
À la clôture	366 914	411 329	36 806	29 202	6 011	8 111	112	15	16 618	12 853
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	29 906	28 910	2 504	1 719	748	834	1	7	897	539
Émis	8 805	10 959	794	869	28	138	22	–	1 028	632
Réinvestissement des distributions	496	899	56	59	12	24	–	–	21	33
Rachetés	(12 654)	(10 862)	(213)	(143)	(236)	(248)	(13)	(6)	(799)	(307)
Titres en circulation, à la clôture	26 553	29 906	3 141	2 504	552	748	10	1	1 147	897
	Série F6		Série F8		Série FB		Série FB5		Série G	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	411	96	351	317	151	58	1	1	536	129
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	11	19	12	24	20	3	–	–	15	17
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(5)	(3)	(5)	(4)	(3)	–	–	–	(1)	(1)
Gains en capital	(6)	(7)	(4)	(7)	(23)	(2)	–	–	(10)	(6)
Remboursement de capital	(14)	(15)	(19)	(21)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(25)	(25)	(28)	(32)	(26)	(2)	–	–	(11)	(7)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	755	402	20	65	1 084	257	–	–	101	413
Réinvestissement des distributions	12	14	23	26	25	2	–	–	11	6
Valeur des titres rachetés	(786)	(95)	(115)	(49)	(169)	(167)	–	–	(93)	(22)
Total des opérations sur les titres	(19)	321	(72)	42	940	92	–	–	19	397
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(33)	315	(88)	34	934	93	–	–	23	407
À la clôture	378	411	263	351	1 085	151	1	1	559	536
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	31	7	26	23	15	6	–	–	44	11
Émis	58	30	2	5	103	26	–	–	8	34
Réinvestissement des distributions	1	1	2	2	2	–	–	–	1	1
Rachetés	(60)	(7)	(9)	(4)	(16)	(17)	–	–	(7)	(2)
Titres en circulation, à la clôture	30	31	21	26	104	15	–	–	46	44

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PORTEFEUILLE PRUDENT 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 PWX		Série R		Série S		Série T6	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	6 870	4 341	512 300	451 841	1	–	13 068	6 414
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	380	443	24 632	40 494	10	–	294	572
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(31)	(30)	(12 601)	(10 001)	(4)	–	(87)	(38)
Gains en capital	(255)	(299)	(9 629)	(12 388)	(6)	–	(194)	(232)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(680)	(566)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(286)	(329)	(22 230)	(22 389)	(10)	–	(961)	(836)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	3 104	2 927	61 306	56 599	393	1	6 882	9 009
Réinvestissement des distributions	286	329	10 784	13 629	10	–	310	404
Valeur des titres rachetés	(469)	(841)	(17 163)	(27 874)	(32)	–	(6 256)	(2 495)
Total des opérations sur les titres	2 921	2 415	54 927	42 354	371	1	936	6 918
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	3 015	2 529	57 329	60 459	371	1	269	6 654
À la clôture	9 885	6 870	569 629	512 300	372	1	13 337	13 068

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	655	421	49 154	45 053	–	–	986	475
Émis	291	281	5 846	5 483	38	–	530	668
Réinvestissement des distributions	27	32	1 028	1 342	1	–	24	30
Rachetés	(44)	(79)	(1 633)	(2 724)	(3)	–	(478)	(187)
Titres en circulation, à la clôture	929	655	54 395	49 154	36	–	1 062	986

	Série T8		Série LB		Série LM		Série LW	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1 812	1 183	299 526	158 593	251 337	336 728	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	39	86	8 437	13 704	5 503	18 953	(617)	–
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(11)	(6)	(493)	(488)	(1 065)	(1 827)	(211)	–
Gains en capital	(23)	(35)	(4 132)	(4 863)	(1 934)	(6 253)	(1 758)	–
Remboursement de capital	(121)	(119)	–	–	(10 877)	(16 873)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(8)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(155)	(160)	(4 625)	(5 351)	(13 876)	(24 953)	(1 977)	–
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	144	1 094	129 983	174 086	569	972	138 076	–
Réinvestissement des distributions	72	68	4 622	5 349	13 833	24 887	1 975	–
Valeur des titres rachetés	(403)	(459)	(191 212)	(46 855)	(146 161)	(105 250)	(8 223)	–
Total des opérations sur les titres	(187)	703	(56 607)	132 580	(131 759)	(79 391)	131 828	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(303)	629	(52 795)	140 933	(140 132)	(85 391)	129 234	–
À la clôture	1 509	1 812	246 731	299 526	111 205	251 337	129 234	–

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	150	94	26 559	14 651	28 666	37 556	–	–
Émis	13	87	11 423	15 626	65	108	13 775	–
Réinvestissement des distributions	6	6	406	484	1 614	2 805	200	–
Rachetés	(34)	(37)	(16 604)	(4 202)	(16 950)	(11 803)	(830)	–
Titres en circulation, à la clôture	135	150	21 784	26 559	13 395	28 666	13 145	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PORTEFEUILLE PRUDENT 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
	Série LW6		Série LX		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	-	-	11 563	6 839	1 636 221	1 447 094
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(365)	-	310	579	52 820	107 675
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(249)	-	(62)	(33)	(16 090)	(13 877)
Gains en capital	(1 096)	-	(117)	(234)	(29 507)	(38 822)
Remboursement de capital	(966)	-	(611)	(581)	(13 469)	(18 175)
Rabais sur les frais de gestion	(4)	-	-	-	(50)	(13)
Total des distributions aux porteurs de titres	(2 315)	-	(790)	(848)	(59 116)	(70 887)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	78 331	-	3 917	7 890	707 170	453 410
Réinvestissement des distributions	2 308	-	790	840	46 539	61 345
Valeur des titres rachetés	(7 721)	-	(8 357)	(3 737)	(618 095)	(362 416)
Total des opérations sur les titres	72 918	-	(3 650)	4 993	135 614	152 339
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	70 238	-	(4 130)	4 724	129 318	189 127
À la clôture	70 238	-	7 433	11 563	1 765 539	1 636 221
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :						
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	895	519		
Émis	5 227	-	308	599		
Réinvestissement des distributions	158	-	63	64		
Rachetés	(525)	-	(659)	(287)		
Titres en circulation, à la clôture	4 860	-	607	895		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE PRUDENT 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	52 820	107 675
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(26 494)	(50 830)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(3 122)	(42 375)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(29 627)	(22 973)
Achat de placements	(526 604)	(442 539)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	417 227	387 541
Variation des intérêts courus à recevoir	–	10
Variation des dividendes à recevoir	(10)	3
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(7)	(14)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	138	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	3 256	(1 842)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(112 423)	(65 344)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres rachetables	379 305	405 249
Paievements au rachat de titres rachetables	(289 209)	(314 276)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(12 577)	(9 542)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	77 519	81 431

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(34 904)	16 087
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	157 775	141 468
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	14	220
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	122 885	157 775

Trésorerie	721	758
Équivalents de trésorerie	122 164	157 017
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	122 885	157 775

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

Dividendes reçus	6 816	5 724
Impôts étrangers payés	77	98
Intérêts reçus	32 263	27 611
Intérêts versés	30	11

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE PRUDENT 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 Marchés développés mondiaux ex Amérique du Nord Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	425 500	8 227	9 833
FINB Diversification maximale Canada Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	465 200	9 945	10 202
SPDR Barclays Capital High Yield Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	114 300	5 333	5 279
Total des fonds/billets négociés en bourse				23 505	25 314
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds de dividendes toutes capitalisations canadiennes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 005 596	22 759	24 897
Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 429 819	13 133	12 691
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série R	Canada	Fonds communs de placement	223 404	3 112	4 154
Fonds d'occasions des marchés émergents Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	952 959	9 278	12 782
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 103 733	10 976	11 125
Fonds mondial lié à l'inflation Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 805 309	18 051	18 038
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 965 374	30 651	29 621
Fonds d'obligations canadiennes Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	74 075 673	743 689	745 394
Fonds d'actions canadiennes Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	13 354 677	166 363	173 390
Fonds élargi d'actions Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	21 519 076	223 156	254 235
Fonds d'actions EAFE Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 867 968	30 466	33 836
Fonds d'obligations mondiales Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	16 832 422	165 648	165 094
Fonds à faible volatilité Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 139 704	27 568	29 380
Fonds d'actions américaines Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	8 125 517	95 380	102 290
Total des fonds communs de placement				1 560 230	1 616 927
Coûts de transaction				(186)	–
Total des placements				1 583 549	1 642 241
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(3 154)
Trésorerie et équivalents de trésorerie*					122 885
Autres éléments d'actif moins le passif					3 567
Total de l'actif net					1 765 539

* Comprend 31 474 \$ détenus dans le Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, série R, un fonds géré par Mackenzie.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE PRUDENT 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
Obligations	55,3	Obligations	58,4
<i>Obligations</i>	53,2	<i>Obligations</i>	51,1
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	2,1	<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	7,3
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Actions	38,1	Actions	39,7
<i>Actions</i>	35,8	<i>Actions</i>	34,8
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	2,2	<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	4,9
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme*	4,7	Fonds/billets négociés en bourse	1,7
Fonds/billets négociés en bourse	1,8	Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1	Trésorerie et placements à court terme*	(0,5)
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	49,3	Canada	40,9
États-Unis	29,1	États-Unis	26,3
Autres	5,2	Royaume-Uni	11,1
Trésorerie et placements à court terme*	4,7	Autres	5,6
Royaume-Uni	3,5	Australie	5,0
Allemagne	1,8	Allemagne	4,7
Chine	1,2	France	1,8
Japon	1,1	Chine	1,0
France	0,9	Japon	0,9
Pays-Bas	0,7	Suisse	0,9
Suisse	0,7	Pays-Bas	0,6
Australie	0,7	Mexique	0,5
Corée du Sud	0,6	Corée du Sud	0,5
Hong Kong	0,4	Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1	Trésorerie et placements à court terme*	(0,5)
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	30,3	Obligations de sociétés	23,8
Obligations fédérales	11,0	Obligations d'État étrangères	18,1
Services financiers	8,6	Autres	12,0
Autres	6,3	Services financiers	8,6
Technologie de l'information	4,9	Obligations provinciales	6,1
Trésorerie et placements à court terme*	4,7	Technologie de l'information	4,5
Produits industriels	4,6	Obligations fédérales	4,2
Obligations provinciales	4,5	Produits industriels	4,1
Obligations d'État étrangères	4,4	Consommation discrétionnaire	3,8
Consommation discrétionnaire	4,2	Énergie	3,1
Prêts à terme	3,7	Soins de santé	2,8
Énergie	3,2	Consommation courante	2,6
Matières	2,9	Matières	2,6
Soins de santé	2,4	Prêts à terme	1,8
Consommation courante	2,4	Fonds/billets négociés en bourse	1,7
Fonds/billets négociés en bourse	1,8	Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1	Trésorerie et placements à court terme*	(0,5)
Exposition nette effective aux devises	% de la VL	Exposition nette effective aux devises	% de la VL
Dollar canadien	73,8	Dollar canadien	78,6
Euro	8,1	Dollar américain	15,7
Dollar américain	6,4	Autres	2,9
Livre sterling	4,6	Yen japonais	1,6
Autres	3,9	Dollar de Hong Kong	1,2
Yen japonais	3,2		

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 PRUDENT 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)
47	Contrats à terme libellés en yens sur l'indice Nikkei 225, juin 2018	7 juin 2018	21 240,00 JPY	6 127	67
(204)	Contrats à terme sur l'indice CME E-Mini Standard & Poor's 500, juin 2018	15 juin 2018	2 691,22 USD	(34 729)	1 097
(163)	Contrats à terme sur l'indice EURO STOXX 50, juin 2018	15 juin 2018	3 292,66 EUR	(8 479)	67
274	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2018	20 juin 2018	131,93 CAD	36 516	369
Profits latents				(565)	1 600
118	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, juin 2018	14 juin 2018	913,48 CAD	21 382	(183)
152	Contrats à terme sur l'indice MSCI Marchés émergents, juin 2018	15 juin 2018	1 219,15 USD	11 629	(298)
(157)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2018	20 juin 2018	120,07 USD	(24 501)	(176)
(Pertes) latentes				8 510	(657)
Total des contrats à terme standardisés				7 945	943

* 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	30 251	Dollar américain (38 112)	Dollar canadien	6 avril 2018	38 112	38 966	854
AA	377 150	Yen japonais (4 490)	Dollar canadien	13 avril 2018	4 490	4 582	92
AA	4 146	Dollar américain (5 185)	Dollar canadien	13 avril 2018	5 185	5 340	155
AA	397 076	Yen japonais (4 768)	Dollar canadien	13 avril 2018	4 768	4 824	56
AA	847 309	Yen japonais (10 094)	Dollar canadien	13 avril 2018	10 094	10 294	200
AA	38 149	Euro (57 259)	Dollar canadien	20 avril 2018	57 259	60 535	3 276
AA	13 764	Dollar canadien (8 560)	Euro	20 avril 2018	(13 764)	(13 582)	182
AA	4 865	Dollar canadien (3 032)	Euro	20 avril 2018	(4 865)	(4 811)	54
AA	9 748	Livre sterling (16 983)	Dollar canadien	25 avril 2018	16 983	17 631	648
AA	12 056	Dollar américain (15 164)	Dollar canadien	27 avril 2018	15 164	15 525	361
AA	24 708	Dollar canadien (18 975)	Dollar américain	27 avril 2018	(24 708)	(24 434)	274
AA	37 966	Yen japonais (432)	Dollar canadien	9 mai 2018	432	462	30
AA	21 533	Euro (33 108)	Dollar canadien	11 mai 2018	33 108	34 206	1 098
AA	9 118	Dollar canadien (6 739)	Franc suisse	16 mai 2018	(9 118)	(9 108)	10
AA	5 626	Livre sterling (9 883)	Dollar canadien	16 mai 2018	9 883	10 179	296
AA	6 413	Livre sterling (11 255)	Dollar canadien	16 mai 2018	11 255	11 603	348
AA	9 672	Yen japonais (110)	Dollar canadien	16 mai 2018	110	117	7
AA	2 095	Livre sterling (3 684)	Dollar canadien	6 juin 2018	3 684	3 792	108
AA	6 266	Dollar canadien (4 863)	Dollar américain	8 juin 2018	(6 266)	(6 257)	9
AA	92 855	Dollar canadien (71 937)	Dollar américain	8 juin 2018	(92 855)	(92 561)	294
AA	4 958	Euro (7 791)	Dollar canadien	8 juin 2018	7 791	7 888	97
AA	9 334	Euro (14 687)	Dollar canadien	15 juin 2018	14 687	14 858	171
AA	24 682	Dollar canadien (18 975)	Dollar américain	22 juin 2018	(24 682)	(24 407)	275
AA	13 551	Dollar américain (17 405)	Dollar canadien	29 juin 2018	17 405	17 428	23
AA	6 263	Dollar canadien (4 863)	Dollar américain	29 juin 2018	(6 263)	(6 254)	9

Profits latents

8 927



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE PRUDENT 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	16 603	Dollar canadien	(13 314)	Dollar américain	6 avril 2018	(16 603)	(17 149)	(546)
AA	63 426	Dollar canadien	(50 659)	Dollar américain	6 avril 2018	(63 426)	(65 256)	(1 830)
AA	11 140	Dollar canadien	(9 002)	Dollar américain	6 avril 2018	(11 140)	(11 596)	(456)
AA	156 983	Yen japonais	(1 913)	Dollar canadien	13 avril 2018	1 913	1 907	(6)
AA	6 012	Dollar canadien	(534 133)	Yen japonais	13 avril 2018	(6 012)	(6 489)	(477)
AA	8 198	Dollar américain	(10 715)	Dollar canadien	13 avril 2018	10 715	10 558	(157)
AA	11 168	Dollar américain	(14 390)	Dollar canadien	13 avril 2018	14 390	14 385	(5)
AA	15 011	Dollar canadien	(11 992)	Dollar américain	13 avril 2018	(15 011)	(15 444)	(433)
AA	16 602	Dollar canadien	(13 314)	Dollar américain	13 avril 2018	(16 602)	(17 147)	(545)
AA	14 105	Dollar canadien	(11 467)	Dollar américain	13 avril 2018	(14 105)	(14 769)	(664)
AA	429 168	Yen japonais	(5 230)	Dollar canadien	13 avril 2018	5 230	5 214	(16)
AA	9 571	Dollar canadien	(851 100)	Yen japonais	13 avril 2018	(9 571)	(10 340)	(769)
AA	9 165	Dollar canadien	(822 453)	Yen japonais	13 avril 2018	(9 165)	(9 992)	(827)
AA	2 932	Livre sterling	(5 376)	Dollar canadien	25 avril 2018	5 376	5 304	(72)
AA	8 973	Dollar canadien	(5 084)	Livre sterling	25 avril 2018	(8 973)	(9 195)	(222)
AA	680 651	Yen japonais	(8 380)	Dollar canadien	25 avril 2018	8 380	8 274	(106)
AA	373 032	Yen japonais	(4 556)	Dollar canadien	25 avril 2018	4 556	4 534	(22)
AA	520 784	Yen japonais	(6 350)	Dollar canadien	25 avril 2018	6 350	6 331	(19)
AA	6 101	Dollar canadien	(541 226)	Yen japonais	25 avril 2018	(6 101)	(6 579)	(478)
AA	21 988	Dollar canadien	(17 667)	Dollar américain	27 avril 2018	(21 988)	(22 750)	(762)
AA	4 034	Livre sterling	(7 349)	Dollar canadien	16 mai 2018	7 349	7 299	(50)
AA	11 023	Dollar canadien	(6 144)	Livre sterling	16 mai 2018	(11 023)	(11 118)	(95)
AA	687 397	Yen japonais	(8 384)	Dollar canadien	16 mai 2018	8 384	8 363	(21)
AA	520 784	Yen japonais	(6 356)	Dollar canadien	16 mai 2018	6 356	6 337	(19)
AA	62 177	Dollar canadien	(50 678)	Dollar américain	18 mai 2018	(62 177)	(65 235)	(3 058)
AA	33 037	Dollar canadien	(21 195)	Euro	18 mai 2018	(33 037)	(33 683)	(646)
AA	373 032	Yen japonais	(4 566)	Dollar canadien	6 juin 2018	4 566	4 543	(23)
AA	680 651	Yen japonais	(8 396)	Dollar canadien	6 juin 2018	8 396	8 289	(107)
AA	10 800	Euro	(17 408)	Dollar canadien	22 juin 2018	17 408	17 200	(208)
AA	46 037	Dollar canadien	(35 966)	Dollar américain	22 juin 2018	(46 037)	(46 263)	(226)
AA	8 198	Dollar américain	(10 702)	Dollar canadien	29 juin 2018	10 702	10 543	(159)
(Pertes) latentes								(13 024)
Total des contrats de change à terme								(4 097)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(3 154)



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, F6 et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries F6 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F6 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

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

Les titres des séries PWF, PWF6 et PWF8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWF6 et PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % ou de 8 % par année, respectivement. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF, PWF6 et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F, F6 et F8, respectivement.

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

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

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

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

Les titres de série B 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 de série 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 PRUDENT 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	1,75 %	0,20 %	13,82	13,75
Série AR	23 novembre 2011	1,75 %	0,20 %	11,72	11,66
Série B	13 mai 2011	1,71 %	0,27 %	10,89	10,84
Série D	19 mars 2014	1,00 %	0,16 %	10,81	10,69
Série F	6 mars 2009	0,65 % ⁴⁾	0,15 % ⁶⁾	14,48	14,34
Série F6	8 septembre 2014 ³⁾	0,65 % ⁴⁾	0,15 % ⁶⁾	12,70	13,25
Série F8	16 décembre 2014	0,65 % ⁴⁾	0,15 % ⁶⁾	12,64	13,46
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	10,45	10,35
Série FB5	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	13,85	14,30
Série G	29 juillet 2009	1,25 %	0,20 %	12,23	12,14
Série J	18 février 2009	1,40 %	0,20 %	13,22	13,14
Série O	17 mars 2011	— ¹⁾	—*	11,39	11,23
Série PW	30 octobre 2013	1,65 % ⁵⁾	0,15 %	11,01	10,96
Série PWF	27 novembre 2013	0,75 %	0,15 %	11,02	10,91
Série PWF6	3 avril 2017	0,75 %	0,15 %	14,33	—
Série PWF8	3 avril 2017	0,75 %	0,15 %	14,06	—
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 % ⁴⁾	0,15 %	10,08	—
Série PWFB5	3 avril 2017	0,65 % ⁴⁾	0,15 %	14,52	—
Série PWT6	3 avril 2017	1,65 % ⁵⁾	0,15 %	14,20	—
Série PWT8	3 avril 2017	1,65 % ⁵⁾	0,15 %	13,91	—
Série PWX	18 février 2014	— ²⁾	— ²⁾	10,64	10,49
Série R	21 octobre 2015	—*	—*	10,47	10,42
Série S	21 mai 2014	— ¹⁾	0,025 %	10,45	10,40
Série T6	13 mai 2013	1,75 %	0,20 %	12,56	13,25
Série T8	14 mai 2013	1,75 %	0,20 %	11,21	12,07
Série LB	18 janvier 2012	1,75 %	0,20 %	11,33	11,28
Série LM	20 janvier 2012	1,75 %	0,20 %	8,30	8,77
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,75 %	0,15 %	9,83	—
Série LW6	1 ^{er} décembre 2017	1,75 %	0,15 %	14,45	—
Série LX	16 mai 2013	1,75 %	0,20 %	12,24	12,92

* Sans objet.

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

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

3) La date d'établissement initiale de la série est le 24 septembre 2013. Tous les titres de la série ont été rachetés le 10 janvier 2014. La série a été rétablie à un prix de 15,00 \$ le titre le 8 septembre 2014.

4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,75 %.

5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,75 %.

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



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE PRUDENT 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)

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 13 \$, 569 629 \$ et 372 \$ (5 \$, 512 300 \$ et 1 \$ en 2017), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2018 et 2017, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2018	31 mars 2017
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	4 098	7 516
Valeur des biens reçus en garantie	4 253	7 893

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

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

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	20	100,0	5	100,0
Impôt à payer	(1)	(5,0)	(1)	(20,0)
	19	95,0	4	80,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(5)	(25,0)	(1)	(20,0)
Revenu tiré du prêt de titres	14	70,0	3	60,0

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	12
31 mars 2017	45

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.

PORTEFEUILLE PRUDENT 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

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

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	7 915	(3 090)	–	4 825
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(5 441)	3 090	4 239	1 888
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	2 474	–	4 239	6 713

	31 mars 2017			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2 552	(1 388)	–	1 164
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 293)	1 388	7 495	6 590
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	259	–	7 495	7 754

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu et une certaine croissance du capital à long terme 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 : 25 % à 45 % en titres de participation et 55 % à 75 % 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 19 980 \$ ou 1,1 % du total de l'actif net (22 542 \$ ou 1,4 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE PRUDENT 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)

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.

Instruments dérivés	31 mars 2018	31 mars 2017
	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	12 015	89 042
1 an à 5 ans	—	—
5 ans à 10 ans	—	—
Plus de 10 ans	—	—
Total	12 015	89 042

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 66 595 \$ ou 3,8 % du total de l'actif net (61 098 \$ ou 3,7 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Pour ce fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de 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 66 254 \$ ou 3,8 % du total de l'actif net (65 486 \$ ou 4,0 % 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.

PORTEFEUILLE PRUDENT 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)

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	25 314	–	–	25 314	25 916	–	–	25 916
Fonds communs de placement	1 616 927	–	–	1 616 927	1 444 963	–	–	1 444 963
Actifs dérivés	1 600	8 927	–	10 527	1 579	1 214	–	2 793
Passifs dérivés	(657)	(13 024)	–	(13 681)	(434)	(2 774)	–	(3 208)
Placements à court terme	31 474	90 690	–	122 164	24 148	132 869	–	157 017
Total	1 674 658	86 593	–	1 761 251	1 496 172	131 309	–	1 627 481

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.



MACKENZIE
Placements