

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 revenu 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 revenu 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

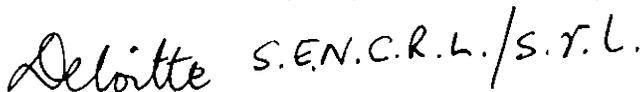
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons 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 REVENU 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	1 245 006	940 776
Trésorerie et équivalents de trésorerie	76 302	103 371
Dividendes à recevoir	7	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	6	1 098
Sommes à recevoir pour titres émis	1 539	2 479
Sommes à recevoir du gestionnaire	7	7
Couverture sur contrats à terme standardisés	2 843	5 426
Profits latents sur les contrats dérivés	7 637	1 444
Total de l'actif	1 333 347	1 054 601

PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1	2
Sommes à payer pour titres rachetés	847	1 053
Sommes à payer au gestionnaire	66	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	9 423	1 709
Total du passif	10 337	2 764
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 323 010	1 051 837

Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
par série (note 3)		
Série A	108 374	94 705
Série AR	10 044	7 012
Série D	229	118
Série F	23 354	13 285
Série F6	742	500
Série F8	2 852	1 021
Série FB	4	1
Série FB5	1	1
Série G	65	51
Série J	111	108
Série O	10 320	7 567
Série O6	9	–
Série PW	36 160	14 776
Série PWF	20 928	7 071
Série PWF6	100	–
Série PWF8	446	–
Série PWFB	391	–
Série PWFB5	1	–
Série PWT6	436	–
Série PWT8	80	–
Série PWX	3 645	3 242
Série R	634 993	510 280
Série T6	6 101	4 587
Série T8	525	522
Série LB	275 305	278 767

	2018	2017
	\$	\$
Série LM	45 827	94 093
Série LW	103 369	–
Série LW6	29 156	–
Série LX	9 442	14 130
Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
par titre (note 3)		
Série A	10,72	10,70
Série AR	10,77	10,75
Série D	10,19	10,14
Série F	11,07	11,01
Série F6	13,15	13,72
Série F8	12,33	13,12
Série FB	9,90	9,85
Série FB5	13,67	14,13
Série G	10,64	10,61
Série J	10,48	10,46
Série O	10,79	10,71
Série O6	14,66	–
Série PW	10,74	10,71
Série PWF	10,50	10,44
Série PWF6	14,33	–
Série PWF8	14,05	–
Série PWFB	10,07	–
Série PWFB5	14,51	–
Série PWT6	14,23	–
Série PWT8	13,95	–
Série PWX	10,59	10,51
Série R	10,36	10,30
Série T6	12,33	12,97
Série T8	11,49	12,34
Série LB	10,91	10,89
Série LM	8,04	8,46
Série LW	9,88	–
Série LW6	14,53	–
Série LX	12,01	12,64

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE REVENU 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 PWF8	6	–
Dividendes	5 056	2 805	Série PWFB	2	–
Revenu d'intérêts	29 844	18 461	Série PWFB5	–	–
Autres variations de la juste valeur des placements			Série PWT6	5	–
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	9 254	24 261	Série PWT8	1	–
Profit (perte) net(te) latent(e)	3 579	17 781	Série PWX	149	216
Revenu tiré du prêt de titres	22	1	Série R	22 710	32 023
Revenu provenant des rabais sur les frais	54	–	Série T6	111	199
Total des revenus (pertes)	47 809	63 309	Série T8	10	30
			Série LB	7 510	8 966
Charges (note 6)			Série LM	1 899	6 256
Frais de gestion	9 809	6 648	Série LW	(418)	–
Rabais sur les frais de gestion	(15)	(3)	Série LW6	(125)	–
Frais d'administration	1 336	920	Série LX	359	545
Intérêts débiteurs	13	9			
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	130	176	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Frais du Comité d'examen indépendant	5	4	Série A	0,23	0,59
Autres	4	3	Série AR	0,23	0,59
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	11 282	7 757	Série D	0,38	0,81
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série F	0,33	0,69
Charges nettes	11 282	7 757	Série F6	0,39	0,78
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	36 527	55 552	Série F8	0,40	1,08
Impôt étranger retenu à la source	126	46	Série FB	0,38	0,63
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série FB5	0,42	0,91
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	36 401	55 506	Série G	0,25	0,62
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série J	0,25	0,61
Série A	2 058	4 752	Série O	0,43	0,81
Série AR	184	292	Série O6	0,21	–
Série D	5	19	Série PW	0,21	0,59
Série F	479	620	Série PWF	0,28	0,68
Série F6	18	12	Série PWF6	0,48	–
Série F8	61	19	Série PWF8	0,28	–
Série FB	–	–	Série PWFB	0,12	–
Série FB5	–	–	Série PWFB5	0,46	–
Série G	2	3	Série PWT6	0,24	–
Série J	4	6	Série PWT8	0,22	–
Série O	371	522	Série PWX	0,45	0,78
Série O6	–	–	Série R	0,41	0,75
Série PW	624	774	Série T6	0,26	0,74
Série PWF	372	252	Série T8	0,27	0,72
Série PWF6	4	–	Série LB	0,26	0,58
			Série LM	0,21	0,48
			Série LW	(0,04)	–
			Série LW6	(0,07)	–
			Série LX	0,33	0,68

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE REVENU 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 D		Série F		Série F6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	94 705	76 217	7 012	4 033	118	345	13 285	7 529	500	16
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 058	4 752	184	292	5	19	479	620	18	12
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(479)	(286)	(44)	(17)	(1)	(1)	(116)	(53)	(11)	(2)
Gains en capital	(1 484)	(2 537)	(136)	(150)	(4)	(4)	(360)	(473)	(7)	(6)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(28)	(13)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 963)	(2 823)	(180)	(167)	(5)	(5)	(476)	(526)	(46)	(21)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	62 537	49 608	3 379	3 095	163	8	20 580	9 130	359	499
Réinvestissement des distributions	1 934	2 805	180	167	5	5	380	474	22	14
Valeur des titres rachetés	(50 897)	(35 854)	(531)	(408)	(57)	(254)	(10 894)	(3 942)	(111)	(20)
Total des opérations sur les titres	13 574	16 559	3 028	2 854	111	(241)	10 066	5 662	270	493
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	13 669	18 488	3 032	2 979	111	(227)	10 069	5 756	242	484
À la clôture	108 374	94 705	10 044	7 012	229	118	23 354	13 285	742	500

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	8 852	7 297	652	386	12	35	1 207	697	36	1
Émis	5 801	4 652	312	288	15	-	1 850	823	26	36
Réinvestissement des distributions	180	268	17	16	1	1	34	44	2	1
Rachetés	(4 727)	(3 365)	(49)	(38)	(6)	(24)	(981)	(357)	(8)	(2)
Titres en circulation, à la clôture	10 106	8 852	932	652	22	12	2 110	1 207	56	36

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série G		Série J	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 021	79	1	1	1	1	51	44	108	102
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	61	19	-	-	-	-	2	3	4	6
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(35)	(3)	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Gains en capital	(23)	(6)	-	-	-	-	(1)	(1)	(2)	(4)
Remboursement de capital	(132)	(18)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(190)	(27)	-	-	-	-	(1)	(1)	(3)	(4)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 347	1 054	3	-	-	-	13	4	-	-
Réinvestissement des distributions	100	15	-	-	-	-	1	1	2	4
Valeur des titres rachetés	(487)	(119)	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Total des opérations sur les titres	1 960	950	3	-	-	-	13	5	2	4
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 831	942	3	-	-	-	14	7	3	6
À la clôture	2 852	1 021	4	1	1	1	65	51	111	108

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	78	6	-	-	-	-	5	4	10	10
Émis	182	80	-	-	-	-	1	1	1	-
Réinvestissement des distributions	8	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(37)	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	231	78	-	-	-	-	6	5	11	10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PORTEFEUILLE REVENU 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	2018	2017
	Série O		Série O6		Série PW		Série PWF		Série PWF6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	7 567	6 683	-	-	14 776	13 129	7 071	2 654	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	371	522	-	-	624	774	372	252	4	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(79)	(45)	-	-	(171)	(49)	(95)	(23)	(2)	-
Gains en capital	(246)	(403)	-	-	(533)	(434)	(294)	(196)	(2)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(6)	(2)	(4)	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(325)	(448)	-	-	(710)	(485)	(393)	(220)	(7)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 972	2 608	9	-	31 633	7 363	17 174	4 847	98	-
Réinvestissement des distributions	324	448	-	-	706	481	324	195	7	-
Valeur des titres rachetés	(2 589)	(2 246)	-	-	(10 869)	(6 486)	(3 620)	(657)	(2)	-
Total des opérations sur les titres	2 707	810	9	-	21 470	1 358	13 878	4 385	103	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 753	884	9	-	21 384	1 647	13 857	4 417	100	-
À la clôture	10 320	7 567	9	-	36 160	14 776	20 928	7 071	100	-
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	707	629	-	-	1 380	1 253	677	259	-	-
Émis	458	241	1	-	2 932	683	1 629	462	7	-
Réinvestissement des distributions	30	43	-	-	66	46	31	19	-	-
Rachetés	(239)	(206)	-	-	(1 010)	(602)	(344)	(63)	-	-
Titres en circulation, à la clôture	956	707	1	-	3 368	1 380	1 993	677	7	-
	Série PWF8	Série PWF6	Série PWF65	Série PWF6	Série PWF8					
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	6	-	2	-	-	-	5	-	1	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(6)	-	(1)	-	-	-	(4)	-	(1)	-
Gains en capital	(3)	-	(3)	-	-	-	(3)	-	(1)	-
Remboursement de capital	(23)	-	-	-	-	-	(21)	-	(5)	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(32)	-	(4)	-	-	-	(28)	-	(7)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	462	-	391	-	1	-	514	-	81	-
Réinvestissement des distributions	10	-	4	-	-	-	5	-	5	-
Valeur des titres rachetés	-	-	(2)	-	-	-	(60)	-	-	-
Total des opérations sur les titres	472	-	393	-	1	-	459	-	86	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	446	-	391	-	1	-	436	-	80	-
À la clôture	446	-	391	-	1	-	436	-	80	-
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Émis	31	-	39	-	-	-	35	-	6	-
Réinvestissement des distributions	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	-	-	(4)	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	32	-	39	-	-	-	31	-	6	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PORTEFEUILLE REVENU 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	2018	2017
	Série PWX		Série R		Série T6		Série T8		Série LB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	3 242	2 723	510 280	372 459	4 587	2 474	522	464	278 767	92 674
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	149	216	22 710	32 023	111	199	10	30	7 510	8 966
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(28)	(20)	(13 611)	(10 665)	(64)	(24)	(6)	(4)	(1 265)	(408)
Gains en capital	(86)	(181)	(6 313)	(10 029)	(52)	(67)	(4)	(10)	(3 921)	(3 618)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(277)	(197)	(37)	(38)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(114)	(201)	(19 924)	(20 694)	(393)	(288)	(47)	(52)	(5 186)	(4 026)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 476	773	152 456	154 739	2 942	2 820	376	267	163 861	208 562
Réinvestissement des distributions	113	201	8 343	11 162	170	149	28	27	5 172	4 017
Valeur des titres rachetés	(1 221)	(470)	(38 872)	(39 409)	(1 316)	(767)	(364)	(214)	(174 819)	(31 426)
Total des opérations sur les titres	368	504	121 927	126 492	1 796	2 202	40	80	(5 786)	181 153
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	403	519	124 713	137 821	1 514	2 113	3	58	(3 462)	186 093
À la clôture	3 645	3 242	634 993	510 280	6 101	4 587	525	522	275 305	278 767

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	308	261	49 553	37 193	354	186	42	36	25 593	8 815
Émis	140	71	14 671	15 122	231	215	32	21	14 936	19 313
Réinvestissement des distributions	11	20	803	1 107	14	11	2	2	473	376
Rachetés	(115)	(44)	(3 735)	(3 869)	(104)	(58)	(30)	(17)	(15 775)	(2 911)
Titres en circulation, à la clôture	344	308	61 292	49 553	495	354	46	42	25 227	25 593

	Série LM		Série LW		Série LW6		Série LX		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	94 093	126 195	-	-	-	-	14 130	6 202	1 051 837	714 024
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 899	6 256	(418)	-	(125)	-	359	545	36 401	55 506
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(759)	(973)	(281)	-	(153)	-	(142)	(37)	(17 355)	(12 610)
Gains en capital	(480)	(1 967)	(869)	-	(263)	-	(89)	(206)	(15 179)	(20 292)
Remboursement de capital	(3 895)	(5 980)	-	-	(374)	-	(725)	(615)	(5 520)	(6 861)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	(4)	-	(1)	-	-	-	(15)	(3)
Total des distributions aux porteurs de titres	(5 134)	(8 920)	(1 154)	-	(791)	-	(956)	(858)	(38 069)	(39 766)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	168	321	112 016	-	30 964	-	4 931	9 615	613 906	455 313
Réinvestissement des distributions	5 114	8 894	1 152	-	787	-	923	819	25 811	29 878
Valeur des titres rachetés	(50 313)	(38 653)	(8 227)	-	(1 679)	-	(9 945)	(2 193)	(366 876)	(163 118)
Total des opérations sur les titres	(45 031)	(29 438)	104 941	-	30 072	-	(4 091)	8 241	272 841	322 073
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(48 266)	(32 102)	103 369	-	29 156	-	(4 688)	7 928	271 173	337 813
À la clôture	45 827	94 093	103 369	-	29 156	-	9 442	14 130	1 323 010	1 051 837

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	11 119	14 535	-	-	-	-	1 117	480
Émis	20	36	11 176	-	2 067	-	396	745
Réinvestissement des distributions	618	1 037	116	-	54	-	75	64
Rachetés	(6 056)	(4 489)	(830)	-	(114)	-	(802)	(172)
Titres en circulation, à la clôture	5 701	11 119	10 462	-	2 007	-	786	1 117

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PORTEFEUILLE REVENU 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	36 401	55 506
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(9 254)	(24 261)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(3 579)	(17 781)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(18 338)	(13 290)
Achat de placements	(672 902)	(453 402)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	402 410	193 830
Variation des intérêts courus à recevoir	–	5
Variation des dividendes à recevoir	(7)	3
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	(7)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	66	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	2 583	(2 170)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(262 620)	(261 567)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres rachetables	440 764	445 685
Paievements au rachat de titres rachetables	(193 000)	(154 964)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(12 258)	(9 888)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	235 506	280 833

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(27 114)	19 266
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	103 371	84 117
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	45	(12)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	76 302	103 371

Trésorerie	231	346
Équivalents de trésorerie	76 071	103 025
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	76 302	103 371

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

Dividendes reçus	4 404	2 541
Impôts étrangers payés	126	46
Intérêts reçus	24 006	16 073
Intérêts versés	13	9

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE REVENU 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					
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	102 100	2 146	2 147
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	87 100	12 899	13 172
FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex Amérique du Nord Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	217 100	4 198	5 017
FINB Diversification maximale Canada Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	246 600	5 272	5 408
SPDR Barclays Capital High Yield Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	751 600	35 289	34 712
Total des fonds/billets négociés en bourse				59 804	60 456
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds de dividendes toutes capitalisations canadiennes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	815 980	9 423	10 129
Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 560 663	14 165	13 852
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série R	Canada	Fonds communs de placement	576 783	8 317	10 724
Fonds d'occasions des marchés émergents Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	94 550	919	1 268
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	813 519	7 993	8 200
Fonds mondial lié à l'inflation Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 795 158	17 929	17 937
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 352 045	24 272	23 494
Fonds d'obligations canadiennes Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	56 362 734	568 527	567 155
Fonds d'actions canadiennes Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	8 035 186	101 904	104 324
Fonds élargi d'actions Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	11 604 411	123 110	137 099
Fonds d'actions EAFE Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 170 211	23 772	25 604
Fonds d'obligations mondiales Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	18 075 861	177 640	177 290
Fonds à faible volatilité Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 663 239	22 269	22 838
Fonds d'actions américaines Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	5 134 422	61 625	64 636
Total des fonds communs de placement				1 161 865	1 184 550
Coûts de transaction				(103)	—
Total des placements				1 221 566	1 245 006
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1 786)
Trésorerie et équivalents de trésorerie*					76 302
Autres éléments d'actif moins le passif					3 488
Total de l'actif net					1 323 010

* Comprend 28 893 \$ détenus dans le Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, série R, un fonds géré par Mackenzie.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	61,3
<i>Obligations</i>	58,1
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	3,2
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Actions	29,6
<i>Actions</i>	28,6
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	0,9
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1
Fonds/billets négociés en bourse	4,9
Trésorerie et placements à court terme*	4,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	48,6
États-Unis	31,7
Autres	5,1
Trésorerie et placements à court terme*	4,0
Royaume-Uni	3,5
Allemagne	1,6
Chine	1,0
France	0,9
Japon	0,9
Pays-Bas	0,7
Australie	0,7
Suisse	0,6
Corée du Sud	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	32,2
Obligations fédérales	13,0
Services financiers	6,8
Obligations d'État étrangères	6,0
Fonds/billets négociés en bourse	4,9
Autres	4,8
Obligations provinciales	4,6
Trésorerie et placements à court terme*	4,0
Prêts à terme	3,9
Technologie de l'information	3,9
Produits industriels	3,6
Consommation discrétionnaire	3,3
Énergie	2,6
Matières	2,2
Soins de santé	2,0
Consommation courante	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Exposition nette effective aux devises	% de la VL
Dollar canadien	77,4
Euro	7,1
Dollar américain	4,8
Livre sterling	4,3
Autres	3,7
Yen japonais	2,7

31 mars 2017	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	67,6
<i>Obligations</i>	58,9
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	8,7
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Actions	31,1
<i>Actions</i>	27,1
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	4,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Fonds/billets négociés en bourse	0,7
Trésorerie et placements à court terme*	(0,3)
Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	41,4
États-Unis	26,7
Royaume-Uni	10,2
Allemagne	5,8
Autres	5,4
Australie	5,3
France	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Chine	0,7
Japon	0,7
Suisse	0,7
Mexique	0,5
Pays-Bas	0,5
Trésorerie et placements à court terme*	(0,3)
Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	27,4
Obligations d'État étrangères	21,9
Autres	10,9
Services financiers	6,8
Obligations provinciales	6,3
Obligations fédérales	5,7
Technologie de l'information	3,4
Produits industriels	3,1
Consommation discrétionnaire	3,0
Énergie	2,5
Matières	2,1
Soins de santé	2,1
Consommation courante	2,1
Prêts à terme	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et placements à court terme*	(0,3)
Exposition nette effective aux devises	% de la VL
Dollar canadien	80,9
Dollar américain	13,1
Autres	2,6
Euro	2,3
Yen japonais	1,1

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 REVENU 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)
19	Contrats à terme libellés en yens sur l'indice Nikkei 225, juin 2018	7 juin 2018	21 240,00 JPY	2 477	27
(152)	Contrats à terme sur l'indice CME E-Mini Standard & Poor's 500, juin 2018	15 juin 2018	2 691,22 USD	(25 877)	816
(109)	Contrats à terme sur l'indice EURO STOXX 50, juin 2018	15 juin 2018	3 292,66 EUR	(5 670)	48
307	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2018	20 juin 2018	131,99 CAD	40 914	403
6	Contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni, juin 2018	27 juin 2018	121,38 GBP	1 332	18
Profits latents				13 176	1 312
51	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, juin 2018	14 juin 2018	911,60 CAD	9 241	(60)
(159)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2018	20 juin 2018	120,49 USD	(24 813)	(177)
(Pertes) latents				(15 572)	(237)
Total des contrats à terme standardisés				(2 396)	1 075

* 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	22 223	Dollar américain (27 998)	Dollar canadien	6 avril 2018	27 998	28 626	628
AA	3 593	Dollar américain (4 494)	Dollar canadien	13 avril 2018	4 494	4 628	134
AA	566 235	Yen japonais (6 745)	Dollar canadien	13 avril 2018	6 745	6 879	134
AA	16 659	Euro (25 004)	Dollar canadien	20 avril 2018	25 004	26 435	1 431
AA	3 579	Dollar canadien (2 231)	Euro	20 avril 2018	(3 579)	(3 540)	39
AA	9 024	Dollar canadien (5 612)	Euro	20 avril 2018	(9 024)	(8 905)	119
AA	8 598	Livre sterling (14 980)	Dollar canadien	25 avril 2018	14 980	15 551	571
AA	6 314	Dollar américain (7 942)	Dollar canadien	27 avril 2018	7 942	8 131	189
AA	19 134	Dollar canadien (14 694)	Dollar américain	27 avril 2018	(19 134)	(18 922)	212
AA	294 602	Yen japonais (3 349)	Dollar canadien	9 mai 2018	3 349	3 583	234
AA	19 940	Euro (30 659)	Dollar canadien	11 mai 2018	30 659	31 675	1 016
AA	5 198	Dollar canadien (3 842)	Franc suisse	16 mai 2018	(5 198)	(5 192)	6
AA	2 248	Livre sterling (3 950)	Dollar canadien	16 mai 2018	3 950	4 068	118
AA	10 554	Livre sterling (18 525)	Dollar canadien	16 mai 2018	18 525	19 098	573
AA	304 968	Yen japonais (3 482)	Dollar canadien	16 mai 2018	3 482	3 711	229
AA	478	Livre sterling (840)	Dollar canadien	6 juin 2018	840	865	25
AA	13 829	Dollar canadien (10 732)	Dollar américain	8 juin 2018	(13 829)	(13 809)	20
AA	74 639	Dollar canadien (57 824)	Dollar américain	8 juin 2018	(74 639)	(74 403)	236
AA	2 962	Euro (4 655)	Dollar canadien	8 juin 2018	4 655	4 713	58
AA	5 714	Euro (8 991)	Dollar canadien	15 juin 2018	8 991	9 096	105
AA	19 114	Dollar canadien (14 694)	Dollar américain	22 juin 2018	(19 114)	(18 901)	213
AA	8 873	Dollar américain (11 397)	Dollar canadien	29 juin 2018	11 397	11 412	15
AA	13 823	Dollar canadien (10 732)	Dollar américain	29 juin 2018	(13 823)	(13 803)	20
Profits latents						6 325	



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE REVENU 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	11 879	Dollar canadien	(9 525)	Dollar américain	6 avril 2018	(11 879)	(12 270)	(391)
AA	40 641	Dollar canadien	(32 461)	Dollar américain	6 avril 2018	(40 641)	(41 813)	(1 172)
AA	5 342	Dollar canadien	(4 317)	Dollar américain	6 avril 2018	(5 342)	(5 561)	(219)
AA	551 753	Yen japonais	(6 725)	Dollar canadien	13 avril 2018	6 725	6 703	(22)
AA	3 745	Dollar canadien	(332 712)	Yen japonais	13 avril 2018	(3 745)	(4 042)	(297)
AA	2 608	Dollar canadien	(219 041)	Yen japonais	13 avril 2018	(2 608)	(2 661)	(53)
AA	6 926	Dollar américain	(9 053)	Dollar canadien	13 avril 2018	9 053	8 921	(132)
AA	4 890	Dollar américain	(6 301)	Dollar canadien	13 avril 2018	6 301	6 299	(2)
AA	18 112	Dollar canadien	(14 468)	Dollar américain	13 avril 2018	(18 112)	(18 635)	(523)
AA	11 878	Dollar canadien	(9 525)	Dollar américain	13 avril 2018	(11 878)	(12 268)	(390)
AA	10 846	Dollar canadien	(8 818)	Dollar américain	13 avril 2018	(10 846)	(11 357)	(511)
AA	801 766	Yen japonais	(9 770)	Dollar canadien	13 avril 2018	9 770	9 741	(29)
AA	6 640	Dollar canadien	(595 841)	Yen japonais	13 avril 2018	(6 640)	(7 239)	(599)
AA	8 683	Dollar canadien	(772 160)	Yen japonais	13 avril 2018	(8 683)	(9 381)	(698)
AA	2 379	Dollar canadien	(1 363)	Livre sterling	20 avril 2018	(2 379)	(2 464)	(85)
AA	8 401	Dollar canadien	(4 813)	Livre sterling	20 avril 2018	(8 401)	(8 703)	(302)
AA	6 169	Dollar canadien	(3 495)	Livre sterling	25 avril 2018	(6 169)	(6 322)	(153)
AA	457 962	Yen japonais	(5 638)	Dollar canadien	25 avril 2018	5 638	5 567	(71)
AA	251 404	Yen japonais	(3 071)	Dollar canadien	25 avril 2018	3 071	3 056	(15)
AA	2 560	Dollar canadien	(227 141)	Yen japonais	25 avril 2018	(2 560)	(2 761)	(201)
AA	15 358	Dollar canadien	(12 340)	Dollar américain	27 avril 2018	(15 358)	(15 890)	(532)
AA	4 112	Livre sterling	(7 491)	Dollar canadien	16 mai 2018	7 491	7 440	(51)
AA	7 083	Dollar canadien	(3 948)	Livre sterling	16 mai 2018	(7 083)	(7 144)	(61)
AA	426 768	Yen japonais	(5 205)	Dollar canadien	16 mai 2018	5 205	5 192	(13)
AA	39 986	Dollar canadien	(32 591)	Dollar américain	18 mai 2018	(39 986)	(41 952)	(1 966)
AA	9 555	Dollar canadien	(6 130)	Euro	18 mai 2018	(9 555)	(9 742)	(187)
AA	457 962	Yen japonais	(5 649)	Dollar canadien	6 juin 2018	5 649	5 577	(72)
AA	251 404	Yen japonais	(3 077)	Dollar canadien	6 juin 2018	3 077	3 062	(15)
AA	2 529	Euro	(4 076)	Dollar canadien	22 juin 2018	4 076	4 027	(49)
AA	49 148	Dollar canadien	(38 397)	Dollar américain	22 juin 2018	(49 148)	(49 389)	(241)
AA	6 926	Dollar américain	(9 042)	Dollar canadien	29 juin 2018	9 042	8 908	(134)
(Pertes) latentes								(9 186)
Total des contrats de change à terme								(2 861)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(1 786)



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 bénéficiaires

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 bénéficiaires, 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 bénéficiaires 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 bénéficiaires), 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 30 décembre 2011

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

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

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

Les titres 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 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 REVENU 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	11 octobre 2012	1,45 %	0,20 %	10,72	10,70
Série AR	12 décembre 2012	1,45 %	0,20 %	10,77	10,75
Série D	19 mars 2014	0,95 %	0,16 %	10,19	10,14
Série F	21 décembre 2012	0,65 % ³⁾	0,15 % ⁵⁾	11,07	11,01
Série F6	18 août 2015	0,65 % ³⁾	0,15 % ⁵⁾	13,15	13,72
Série F8	7 mai 2015	0,65 % ³⁾	0,15 % ⁵⁾	12,33	13,12
Série FB	26 octobre 2015	0,70 %	0,20 %	9,90	9,85
Série FB5	26 octobre 2015	0,70 %	0,20 %	13,67	14,13
Série G	17 avril 2013	1,20 %	0,20 %	10,64	10,61
Série J	21 janvier 2013	1,25 %	0,20 %	10,48	10,46
Série O	17 octobre 2013	— ¹⁾	—*	10,79	10,71
Série O6	16 octobre 2017	— ¹⁾	—*	14,66	—
Série PW	4 novembre 2013	1,40 % ⁴⁾	0,15 %	10,74	10,71
Série PWF	27 février 2014	0,70 %	0,15 %	10,50	10,44
Série PWF6	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %	14,34	—
Série PWF8	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %	14,05	—
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 % ³⁾	0,15 %	10,07	—
Série PWFB5	3 avril 2017	0,65 % ³⁾	0,15 %	14,51	—
Série PWT6	3 avril 2017	1,40 % ⁴⁾	0,15 %	14,23	—
Série PWT8	3 avril 2017	1,40 % ⁴⁾	0,15 %	13,95	—
Série PWX	20 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	10,59	10,51
Série R	21 octobre 2015	—*	—*	10,36	10,30
Série T6	23 juillet 2013	1,45 %	0,20 %	12,33	12,97
Série T8	4 décembre 2013	1,45 %	0,20 %	11,49	12,34
Série LB	9 janvier 2012	1,45 %	0,20 %	10,91	10,89
Série LM	23 janvier 2012	1,45 %	0,20 %	8,04	8,46
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,45 %	0,15 %	9,88	—
Série LW6	1 ^{er} décembre 2017	1,45 %	0,15 %	14,53	—
Série LX	10 mai 2013	1,45 %	0,20 %	12,01	12,64

* 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 0,70 %.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,45 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.

PORTEFEUILLE REVENU 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 et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 522 \$ et 634 993 \$ (154 \$ et 510 280 \$ 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	27 444	2 302
Valeur des biens reçus en garantie	28 644	2 429

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	34	100,0	1	100,0
Impôt à payer	(5)	(14,7)	—	—
	29	85,3	1	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(7)	(20,6)	—	—
Revenu tiré du prêt de titres	22	64,7	1	100,0

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	19
31 mars 2017	22

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.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE REVENU 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	5 494	(2 352)	–	3 142
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 399)	2 352	2 843	1 796
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	2 095	–	2 843	4 938

	31 mars 2017			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 313	(365)	–	948
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 143)	365	5 426	4 648
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	170	–	5 426	5 596

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 : 15 % à 35 % en titres de participation et 65 % à 85 % 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 les taux de change des monnaies étrangères avaient connu une hausse ou une baisse de 5 % par rapport au dollar canadien, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 11 667 \$ ou 0,9 % du total de l'actif net (11 774 \$ ou 1,1 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE REVENU 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	17 433	73 831
1 an à 5 ans	—	—
5 ans à 10 ans	—	—
Plus de 10 ans	—	—
Total	17 433	73 831

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 57 747 \$ ou 4,4 % du total de l'actif net (45 455 \$ ou 4,3 % 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 42 481 \$ ou 3,2 % du total de l'actif net (32 214 \$ ou 3,1 % 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.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE REVENU 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	60 456	–	–	60 456	6 791	–	–	6 791
Fonds communs de placement	1 184 550	–	–	1 184 550	933 985	–	–	933 985
Actifs dérivés	1 312	6 325	–	7 637	1 259	185	–	1 444
Passifs dérivés	(237)	(9 186)	–	(9 423)	(311)	(1 398)	–	(1 709)
Placements à court terme	28 893	47 178	–	76 071	4 080	98 945	–	103 025
Total	1 274 974	44 317	–	1 319 291	945 804	97 732	–	1 043 536

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