

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds équilibré de durabilité mondiale et d'impact Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil s'acquitte de cette responsabilité avec l'aide d'un comité d'audit, lequel examine les états financiers et en recommande l'approbation par le conseil. Le comité d'audit rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l. est l'auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 7 juin 2018

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds équilibré de durabilité mondiale et d'impact Mackenzie (le « Fonds »),

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Fonds, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2018 et l'état du résultat global, l'état de l'évolution de la situation financière et le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, 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

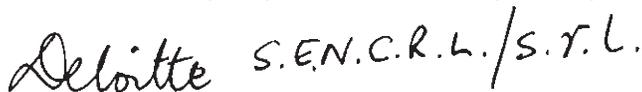
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons 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 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 au 31 mars 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, tel qu'il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 7 juin 2018



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018 \$		2018 \$
ACTIF		Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)	
Actifs courants			
Placements à la juste valeur	21 268	Série A	10,19
Trésorerie et équivalents de trésorerie	171	Série AR	10,20
Intérêts courus à recevoir	81	Série D	10,24
Dividendes à recevoir	32	Série F	10,25
Sommes à recevoir pour placements vendus	114	Série F5	15,01
Sommes à recevoir pour titres émis	79	Série F8	14,78
Couverture sur contrats à terme standardisés	130	Série FB	10,25
Profits latents sur les contrats dérivés	35	Série FB5	15,00
Total de l'actif	21 910	Série O	10,30
		Série PW	10,20
PASSIF		Série PWF	10,26
Passifs courants		Série PWF5	15,02
Sommes à payer pour placements achetés	298	Série PWF8	14,81
Sommes à payer pour titres rachetés	—	Série PWFB	10,27
Sommes à payer au gestionnaire	3	Série PWFB5	15,02
Pertes latentes sur les contrats dérivés	129	Série PWT5	14,95
Total du passif	430	Série PWT8	14,73
Actif net attribuable aux porteurs de titres	21 480	Série PWX	10,30
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)		Série PWX8	14,85
Série A	17 127	Série T5	14,93
Série AR	431	Série T8	14,70
Série D	2		
Série F	2 248		
Série F5	97		
Série F8	503		
Série FB	46		
Série FB5	1		
Série O	1		
Série PW	203		
Série PWF	723		
Série PWF5	1		
Série PWF8	1		
Série PWFB	1		
Série PWFB5	1		
Série PWT5	1		
Série PWT8	1		
Série PWX	1		
Série PWX8	1		
Série T5	1		
Série T8	89		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close les 31 mars (note 1)
En milliers (sauf les montants par titre)

	2018 \$		2018 \$
Revenus		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre	
Dividendes	82	Série A	0,22
Revenu d'intérêts	150	Série AR	0,06
Autres variations de la juste valeur des placements		Série D	0,21
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(42)	Série F	(0,09)
Profit (perte) net(te) latent(e)	462	Série F5	(0,36)
Total des revenus (pertes)	652	Série F8	(0,34)
Charges (note 6)		Série FB	(0,18)
Frais de gestion	193	Série FB5	0,37
Frais d'administration	25	Série O	0,30
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	17	Série PW	(0,21)
Frais du Comité d'examen indépendant	–	Série PWF	0,04
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	235	Série PWF5	0,40
Charges absorbées par le gestionnaire	–	Série PWF8	0,40
Charges nettes	235	Série PWFB	0,27
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	417	Série PWFB5	0,40
Impôt étranger retenu à la source	15	Série PWT5	0,32
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	Série PWT8	0,32
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	402	Série PWX	0,30
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		Série PWX8	0,44
Série A	418	Série T5	0,30
Série AR	1	Série T8	(0,59)
Série D	–		
Série F	(7)		
Série F5	(1)		
Série F8	(6)		
Série FB	–		
Série FB5	–		
Série O	–		
Série PW	(3)		
Série PWF	2		
Série PWF5	–		
Série PWF8	–		
Série PWFB	–		
Série PWFB5	–		
Série PWT5	–		
Série PWT8	–		
Série PWX	–		
Série PWX8	–		
Série T5	–		
Série T8	(2)		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour la période close le 31 mars (note 1)
En milliers

	2018 Série A	2018 Série AR	2018 Série D	2018 Série F	2018 Série F5
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	\$	\$	\$	\$	\$
À l'ouverture	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	418	1	-	(7)	(1)
Distributions aux porteurs de titres :					
Revenu de placement	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(1)
Opérations sur les titres :					
Produit de l'émission de titres	22 807	430	2	2 591	99
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-
Valeur des titres rachetés	(6 098)	-	-	(336)	-
Total des opérations sur les titres	16 709	430	2	2 255	99
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	17 127	431	2	2 248	97
À la clôture	17 127	431	2	2 248	97

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	-
Émis	2 273	42	-	252	6
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-
Rachetés	(593)	-	-	(33)	-
Titres en circulation, à la clôture	1 680	42	-	219	6

	Série F8	Série FB	Série FB5	Série O	Série PW
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	\$	\$	\$	\$	\$
À l'ouverture	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(6)	-	-	-	(3)
Distributions aux porteurs de titres :					
Revenu de placement	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(9)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(9)	-	-	-	-
Opérations sur les titres :					
Produit de l'émission de titres	513	46	1	1	266
Réinvestissement des distributions	6	-	-	-	-
Valeur des titres rachetés	(1)	-	-	-	(60)
Total des opérations sur les titres	518	46	1	1	206
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	503	46	1	1	203
À la clôture	503	46	1	1	203

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	-
Émis	34	4	-	-	26
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	(6)
Titres en circulation, à la clôture	34	4	-	-	20

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Pour la période close le 31 mars (note 1)
En milliers

	2018 Série PWF	2018 Série PWF5	2018 Série PWF8	2018 Série PWFB
	\$	\$	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	798	1	1	1
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Valeur des titres rachetés	(77)	-	-	-
Total des opérations sur les titres	721	1	1	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	723	1	1	1
À la clôture	723	1	1	1

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-
Émis	77	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Rachetés	(7)	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	70	-	-	-

	Série PWFB5	Série PWT5	Série PWT8	Série PWX
	\$	\$	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	1	1	1	1
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Valeur des titres rachetés	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	1	1	1	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1	1	1	1
À la clôture	1	1	1	1

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-
Émis	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Pour la période close le 31 mars (note 1)
En milliers

	2018 Série PWX8	2018 Série T5	2018 Série T8	2018 Total
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	\$	\$	\$	\$
À l'ouverture	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	(2)	402
Distributions aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(11)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(1)	(11)
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	1	1	123	27 686
Réinvestissement des distributions	-	-	-	6
Valeur des titres rachetés	-	-	(31)	(6 603)
Total des opérations sur les titres	1	1	92	21 089
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1	1	89	21 480
À la clôture	1	1	89	21 480
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	
Émis	-	-	8	
Réinvestissement des distributions	-	-	-	
Rachetés	-	-	(2)	
Titres en circulation, à la clôture	-	-	6	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 31 mars (note 1)
En milliers

	2018
	\$
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	402
Ajustements pour :	
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	42
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(462)
Achat de placements	(25 196)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	4 625
Variation des intérêts courus à recevoir	(81)
Variation des dividendes à recevoir	(32)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	3
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	(130)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(20 829)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de titres rachetables	27 044
Paievements au rachat de titres rachetables	(6 040)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(5)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	20 999
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	170
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	–
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	171
Trésorerie	144
Équivalents de trésorerie	27
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	171
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :	
Dividendes reçus	50
Impôts étrangers payés	15
Intérêts reçus	69
Intérêts versés	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
Advanced Micro Devices Inc. 7,50 % 15-08-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	57	56
Air Medical Group Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	62	65
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	78	77
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
APT Pipelines Ltd. 4,20 % 23-03-2025, rachetables 2024	Australie	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	65
Artis Real Estate Investment Trust 3,753 % 27-03-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Banque asiatique de développement 5,90 % 20-12-2022	Supranationales	s.o.	3 520 000 INR	68	68
AT&T Inc. 2,30 % 11-03-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	76	77
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Bank of America Corp. 1,95 % 12-05-2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	75	77
Bank of America Corp. 2,15 % 09-11-2020, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	75	76
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	41
Bank of America Corp., taux variable 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000	109	109
Banque de Montréal 1,61 % 28-10-2021, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	29	29
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	25
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,83 % 27-04-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	24	24
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	74	73
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	75
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	50
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	49 749 USD	63	65
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	79
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	48 750 USD	60	63
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,01 % 21-03-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Citigroup Inc. 4,09 % 09-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	103	103
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	Norvège	Gouvernements étrangers	2 000 000 NOK	320	328
Comber Wind Financial Corp. 5,132 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 423	44	43
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	7 857 USD	10	10
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 143 USD	3	3
Covanta Holding Corp. 5,88 % 01-07-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	49	50



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	52
Dell International LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-09-2023	États-Unis	Prêts à terme	45 673 USD	57	59
DNB Boligkreditt AS 2,00 % 28-05-2020	Norvège	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	256	254
Electrical Components International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2021	États-Unis	Prêts à terme	49 743 USD	63	65
Enbridge Inc. 3,70 % 15-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	98	93
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	50
Envigo Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	12	13
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Banque européenne pour la reconstruction et le développement 6,00 % 04-05-2020	Supranationales	s.o.	7 500 000 INR	147	147
Banque européenne d'investissement 1,25 % 05-11-2020	Supranationales	s.o.	100 000	98	98
Fresenius US Finance II Inc. 4,25 % 01-02-2021	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	101	98
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	102	101
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	89
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	30 000	27	27
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	50 000	54	56
Gouvernement de l'Irlande 1,00 % 15-05-2026	Irlande	Gouvernements étrangers	150 000 EUR	229	245
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	Japon	Gouvernements étrangers	25 000 000 JPY	305	303
HCN Canadian Holdings-1 LP 3,35 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	51
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Banque HSBC Canada 2,54 % 31-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	150 000	152	151
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
Hydro-Québec 4,00 % 15-02-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	59	61
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. 2,80 % 16-05-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	75
Société Financière Internationale 6,30 % 25-11-2024	Supranationales	s.o.	6 480 000 INR	127	127
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	31
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	48 734 USD	62	64
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	49 742 USD	63	64
Kommunalbanken AS 2,13 % 11-02-2025	Norvège	Gouvernements étrangers	200 000 USD	251	245
Kommuninvest I Sverige AB 2,50 % 01-12-2020	Suède	Gouvernements étrangers	900 000 SEK	149	149
The Korea Development Bank 5,13 % 13-11-2020	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	150 000 NZD	137	145
L Brands Inc. 6,95 % 01-03-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	50
Lantheus Medical Imaging Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	49 749 USD	63	65
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	49 745 USD	63	65



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Lee Enterprises Inc. 9,50 % 15-03-2022, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	52	54
Banque Manuvie du Canada 2,08 % 26-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	73	73
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 McAfee LLC,	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	41
prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024 Meredith Corp.,	États-Unis	Prêts à terme	199 374 USD	255	260
prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025 Metro inc. 2,68 % 05-12-2022, rachetables 2022	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	12	13
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
MidAmerican Energy Co. 3,95 % 01-08-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	52
Neenah Foundry Co.,	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	99
prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022 New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Nokia OYJ 3,38 % 12-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	6
Northland Power Solar Finance One L.P. 4,40 % 30-06-2032	Finlande	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	51	50
NRG Yield Operating LLC 5,375 % 15-08-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 959	45	45
Ocean Bidco Inc.,	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	52	52
prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-03-2025 OCI Beaumont LLC,	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025 Osteon Merger Sub Inc.,	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025 Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	12	13
Pattern Energy Group Inc. 5,88 % 01-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
PepsiCo Inc. 2,15 % 06-05-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	53
PepsiCo Inc. 3,00 % 15-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000	73	72
Pisces Midco Inc.,	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	128	124
prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025 Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Project Leopard Holdings Inc.,	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	6
prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023 Prospect Medical Holdings Inc.,	États-Unis	Prêts à terme	49 750 USD	64	65
prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024 Province de l'Ontario 1,75 % 09-10-2018	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	12	13
Province de Québec 1,65 % 03-03-2022, obligations vertes	Canada	Gouvernements provinciaux	75 000	75	75
Province de Québec 2,45 % 01-03-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	75 000	74	73
PS HoldCo LLC,	Canada	Gouvernements provinciaux	250 000	250	251
prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025 Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Realkredit Danmark AS 1,00 % 01-04-2022	Australie	Gouvernements étrangers	250 000 AUD	236	241
Red Ventures LLC,	Danemark	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 DKK	413	440
prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024 Reliance Intermediate Holdings LP	États-Unis	Prêts à terme	39 800 USD	50	52
6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
Research Now Group Inc.,	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 975 USD	12	13



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Rogers Communications Inc. 4,00 % 13-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	80	79
Banque Royale du Canada 2,00 % 21-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	74	73
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	10 000 EUR	16	16
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	62	64
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	79
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026	Australie	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	63
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	77	74
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	16	16
Thomson Reuters Corp. 3,309 % 12-11-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	51
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	73	72
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	104	102
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3,368 % 06-03-2019	Australie	Titres adossés à des créances mobilières	150 000	153	152
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	Australie	Gouvernements étrangers	250 000 AUD	241	247
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	12	13
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 941	24	24
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	49 746 USD	61	64
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	100 000 GBP	215	228
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2023	États-Unis	Gouvernements étrangers	150 000 USD	199	204
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 2,00 % 15-01-2026	États-Unis	Gouvernements étrangers	140 000 USD	239	249
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,38 % 15-07-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	325 000 USD	413	413
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,89 % 15-02-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	200 000 USD	256	262
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-08-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	50 000 USD	62	62
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	50 000 USD	65	65
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	49	49



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Verizon Communications Inc. 2,63 % 15-08-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	71	71
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	12	13
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Wrangler Buyer Corp. 6,00 % 01-10-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	51	51
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	12	13
Total des obligations				10 412	10 523
ACTIONS					
ABN AMRO Group NV	Pays-Bas	Services financiers	2 935	112	114
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	326	50	50
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	263	327	349
Amada Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	7 000	100	110
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	151	191	282
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	2 285	245	242
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	395	50	55
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	445	112	124
The Berkeley Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	491	32	34
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	335	143	118
BNP Paribas SA	France	Services financiers	2 210	216	211
Cemex SAB de CV, CAAE	Mexique	Matières	8 319	83	71
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 766	160	132
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 968	348	306
Comerica Inc.	États-Unis	Services financiers	1 820	191	225
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	2 006	149	137
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	6 419	171	169
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	2 689	170	205
CVS Health Corp.	États-Unis	Consommation courante	1 895	172	152
DexCom Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 224	88	117
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	1 393	188	189
Facebook Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 153	252	237
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	6 917	256	283
Foot Locker Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 582	61	93
Ford Motor Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 935	90	85
Galapagos NV	Belgique	Soins de santé	438	56	57
HeidelbergCement AG	Allemagne	Matières	1 419	177	180
ICICI Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	6 207	65	71
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	388	100	118
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	9 750	223	212
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	2 135	261	302
Kinden Corp.	Japon	Produits industriels	7 700	158	165
Kion Group AG	Allemagne	Produits industriels	1 018	112	122
KT Corp., CAAE	Corée du Sud	Services de télécommunications	9 210	169	163
Kyocera Corp.	Japon	Technologie de l'information	2 300	184	168
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	103 477	113	121
Luxottica Group SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	1 265	86	101
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	1 526	151	158



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 124	206	250
Mitsubishi Electric Corp.	Japon	Produits industriels	5 000	106	103
NCR Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 444	110	99
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 447	94	124
Nippon Telegraph & Telephone Corp. (NTT)	Japon	Services de télécommunications	4 900	285	292
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	2 000	216	208
Prudential PLC	Royaume-Uni	Services financiers	5 047	152	163
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	211	109	94
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	801	144	159
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	404	127	146
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 823	171	183
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 657	264	251
Samsung SDI Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	473	122	110
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	639	69	72
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	6 000	65	82
Shire PLC, CAAE	États-Unis	Soins de santé	976	179	188
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 700	126	169
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	4 396	327	323
Spark Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	472	49	40
Start Today Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 200	83	76
Swedbank AB	Suède	Services financiers	5 424	179	157
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	3 850	156	166
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	3 900	235	267
Tokyo Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	2 700	88	92
United Continental Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 660	138	149
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 731	235	267
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	2 744	150	175
Total des actions				9 997	10 433
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares Core MSCI EAFE ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	1 595	133	135
iShares Core S&P 500 ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	281	93	96
iShares MSCI Indonesia ETF	Indonésie	Fonds/billets négociés en bourse	2 341	88	81
Total des fonds/billets négociés en bourse				314	312
Coûts de transaction				(11)	–
Total des placements				20 712	21 268
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(94)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					171
Autres éléments d'actif moins le passif					135
Total de l'actif net					21 480



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018

Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	48,7
<i>Obligations</i>	49,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,3)
Actions	48,5
Fonds/billets négociés en bourse	1,5
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	50,1
Canada	11,6
Japon	6,9
Royaume-Uni	4,9
Norvège	3,9
Australie	3,6
Autres	3,0
Allemagne	2,9
Danemark	2,1
France	2,0
Corée du Sud	1,9
Pays-Bas	1,7
Chine	1,6
Suède	1,4
Irlande	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	21,4
Obligations d'État étrangères	15,8
Services financiers	10,2
Consommation discrétionnaire	9,4
Technologie de l'information	8,1
Soins de santé	6,5
Prêts à terme	6,5
Produits industriels	6,2
Autres	3,5
Obligations provinciales	2,1
Services de télécommunications	2,1
Obligations supranationales	2,0
Énergie	1,8
Services publics	1,6
Fonds/billets négociés en bourse	1,5
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2018

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
(3)	Contrats à terme sur l'indice Euro-Bobl, juin 2018	7 juin 2018	156,58 EUR	(758)	(14)
(6)	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain (CME), juin 2018	20 juin 2018	154,63 USD	(1 240)	(45)
				(1 998)	(59)
Total des contrats à terme standardisés				(1 998)	(59)

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

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)	
AA	4	(5)	Dollar américain	5 avril 2018	6	6	–
AA	73	(600)	Couronne suédoise	5 avril 2018	(94)	(92)	2
AA	82	(76)	Franc suisse	5 avril 2018	(105)	(103)	2
AA	175	(269)	Dollar canadien	20 avril 2018	269	278	9
A	140	(140)	Dollar australien	9 mai 2018	(140)	(138)	2
AA	140	(140)	Dollar australien	20 juin 2018	(140)	(138)	2
AA	452	(2 085)	Couronne danoise	22 juin 2018	(452)	(446)	6
AA	2 757	(2 140)	Dollar américain	22 juin 2018	(2 757)	(2 753)	4
AA	657	(505)	Dollar américain	29 juin 2018	(657)	(649)	8
Profits latents						35	
AA	42	(33)	Dollar américain	5 avril 2018	43	42	(1)
AA	39	(48)	Dollar américain	5 avril 2018	62	61	(1)
AA	849	(8)	Dollar américain	5 avril 2018	10	10	–
AA	16	(12)	Dollar américain	5 avril 2018	15	15	–
AA	210	(27)	Dollar américain	5 avril 2018	35	35	–
AA	3	(2)	Dollar américain	5 avril 2018	(3)	(3)	–
AA	215	(127)	Livre sterling	11 avril 2018	(215)	(230)	(15)
AA	100	(80)	Dollar américain	13 avril 2018	(100)	(103)	(3)
AA	377	(300)	Dollar américain	13 avril 2018	(377)	(387)	(10)
AA	321	(2 000)	Couronne norvégienne	20 avril 2018	(321)	(329)	(8)
AA	45	(35)	Dollar américain	20 avril 2018	(45)	(46)	(1)
AA	113	(90)	Dollar américain	20 avril 2018	(113)	(116)	(3)
AA	508	(330)	Euro	20 avril 2018	(508)	(524)	(16)
A	126	(100)	Dollar américain	27 avril 2018	(126)	(129)	(3)
A	211	(215)	Dollar australien	9 mai 2018	(211)	(212)	(1)
AA	45	(35)	Dollar américain	11 mai 2018	(45)	(46)	(1)
AA	163	(130)	Dollar américain	8 juin 2018	(163)	(167)	(4)
AA	301	(25 000)	Yen japonais	20 juin 2018	(301)	(304)	(3)
(Pertes) latentes						(70)	
Total des contrats de change à terme						(35)	
Total des instruments dérivés à la juste valeur						(94)	



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 29 septembre 2017

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 l'état 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, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8). Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % et 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, F5 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 F5 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F5 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % et 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 régulier 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, PWT5 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 PWT5 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries PWF, PWF5 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 PWF5 et PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 8 % par année, respectivement. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF, PWF5 et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F, F5 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 des séries PWX et PWX8 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 PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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



FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$) 31 mars 2018
Série A	16 octobre 2017	1,85 %	0,24 %	10,19
Série AR	16 octobre 2017	1,85 %	0,27 %	10,20
Série D	16 octobre 2017	1,10 %	0,16 %	10,24
Série F	16 octobre 2017	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	10,25
Série F5	16 octobre 2017	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	15,01
Série F8	16 octobre 2017	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	14,78
Série FB	16 octobre 2017	0,85 %	0,24 %	10,25
Série FB5	16 octobre 2017	0,85 %	0,24 %	15,00
Série O	16 octobre 2017	— ¹⁾	— [*]	10,30
Série PW	16 octobre 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	10,21
Série PWF	16 octobre 2017	0,80 %	0,15 %	10,26
Série PWF5	16 octobre 2017	0,80 %	0,15 %	15,03
Série PWF8	16 octobre 2017	0,80 %	0,15 %	14,81
Série PWFB	16 octobre 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	10,27
Série PWFB5	16 octobre 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	15,03
Série PWT5	16 octobre 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	14,95
Série PWT8	16 octobre 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	14,73
Série PWX	16 octobre 2017	— ²⁾	— ²⁾	10,30
Série PWX8	16 octobre 2017	— ²⁾	— ²⁾	14,85
Série T5	16 octobre 2017	1,85 %	0,24 %	14,93
Série T8	16 octobre 2017	1,85 %	0,24 %	14,70

* Sans objet.

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

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

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

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

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

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

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2018, Mackenzie détenait un placement de 14 660 \$ dans le Fonds.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, les pertes suivantes étaient disponibles pour un report prospectif aux fins de l'impôt. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu net et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs et elles viennent à échéance le 15 décembre des années indiquées.

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital										
		2037 \$	2036 \$	2035 \$	2034 \$	2033 \$	2032 \$	2031 \$	2030 \$	2029 \$	2028 \$	2027 \$
66	21	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

d) Prêt de titres

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

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	1

f) Conventions de crédit non financées

Le Fonds a conclu des conventions de crédit en vertu desquelles le Fonds s'engage à financer une participation dans une facilité de crédit non garantie de premier rang (le « montant d'engagement ») au cours d'une période déterminée (la « période d'engagement »). En contrepartie de la prestation de ce financement potentiel, le Fonds a le droit de recevoir de l'émetteur une commission d'engagement (la « commission d'engagement ») équivalant à un certain pourcentage du montant d'engagement à la fin de la période d'engagement. L'exigence de financement et la commission d'engagement sont toutes deux subordonnées à la conclusion d'une transaction envisagée, par l'émetteur de la convention de crédit, avant la fin de la période d'engagement. Au 31 mars 2018, aucun des montants d'engagement n'avait été financé. Le montant de l'engagement non financé, le taux de la commission d'engagement et la date de fin de la période d'engagement sont présentés ci-dessous.

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
31 mars 2018	30	3	7 – 13	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018

g) 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	4	(2)	-	2
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(74)	2	130	58
Obligation pour options vendues	-	-	-	-
Total	(70)	-	130	60



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à obtenir une croissance du capital et un revenu en investissant principalement dans une combinaison de titres de participation et de titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde. Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des portefeuilles du Fonds, ce dernier investira généralement de 30 % à 70 % de son actif dans des titres de participation et dans des titres à revenu fixe, mais il peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans l'une ou l'autre de ces catégories d'actif. Le Fonds applique une méthode de placements qui met l'accent sur des émetteurs durables et responsables.

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	11 492	111	(5 613)	5 990
Yen japonais	1 478	–	(294)	1 184
Euro	1 697	12	(943)	766
Livre sterling	715	4	(224)	495
Dollar de Hong Kong	349	–	–	349
Roupie indienne	342	–	–	342
Couronne suédoise	306	(4)	(92)	210
Dollar néo-zélandais	145	–	15	160
Won sud-coréen	110	–	–	110
Franc suisse	208	–	(103)	105
Dollar australien	488	3	(446)	45
Couronne norvégienne	328	–	(294)	34
Couronne danoise	440	–	(446)	(6)
Total	18 098	126	(8 440)	9 784
% de l'actif net	84,3	0,6	(39,3)	45,6

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 489 \$ ou 2,3 % du total de l'actif net. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

h) 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 obligations selon la durée jusqu'à l'échéance.

Durée jusqu'à l'échéance	31 mars 2018 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	734	(1 998)
1 an à 5 ans	3 320	—
5 ans à 10 ans	5 356	—
Plus de 10 ans	1 113	—
Total	10 523	(1 998)

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 301 \$ ou 1,4 % du total de l'actif net. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des 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 1 075 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2018 était de 5,3 % de l'actif net du Fonds.

Au 31 mars 2018, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2018
	% de l'actif net
AAA	16,1
AA	6,5
A	10,1
BBB	6,7
Inférieure à BBB	9,4
Sans note	0,2
Total	49,0

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

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) 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			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	10 523	–	10 523
Actions	7 796	2 637	–	10 433
Fonds/billets négociés en bourse	312	–	–	312
Actifs dérivés	–	35	–	35
Passifs dérivés	(59)	(70)	–	(129)
Placements à court terme	–	27	–	27
Total	8 049	13 152	–	21 201

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

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

Au 31 mars 2018, les rajustements de la juste valeur ont été appliqués à la plupart des titres des marchés à l'extérieur de l'Amérique du Nord (niveau 2) qui étaient fermés le dernier jour ouvrable. Les titres autres que nord-américains restants étaient classés dans le niveau 1. Au 31 mars 2017, toutes les actions autres que nord-américaines étaient classées dans le niveau 1. À l'exception de ce qui précède, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

Les autres instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.



MACKENZIE
Placements