

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

Les présents États financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds de placement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds, nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Norme canadienne 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents États financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.



CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers (sauf les montants par titre)

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série PWT6	4	7
Dividendes	1 266	714	Série PWT8	9	17
Revenu d'intérêts	2 696	2 350	Série PWX	180	113
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série PWX8	25	13
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	5 616	7 051	Série S	108	32
Profit (perte) net(te) latent(e)	168	(3 093)	Série T6	7	–
Revenu tiré du prêt de titres	3	3	Série T8	8	1
Total des revenus (pertes)	9 749	7 025	Série W	130	109
			Série LB	140	84
Charges (note 6)			Série LM	15	28
Frais de gestion	2 536	2 635	Série LW	134	–
Frais d'administration	294	318	Série LW6	31	–
Intérêts débiteurs	4	5	Série LX	7	7
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	31	30	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Frais du Comité d'examen indépendant	–	1	Série A	0,38	0,14
Autres	1	1	Série AR	0,38	0,20
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	2 866	2 990	Série B	0,37	0,17
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série C	0,37	0,17
Charges nettes	2 866	2 990	Série D	0,31	0,21
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	6 883	4 035	Série F	0,34	0,20
Impôt étranger retenu à la source	33	8	Série F6	0,35	0,25
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	1	–	Série FB	0,58	(0,07)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	6 849	4 027	Série FB5	0,40	0,26
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série G	0,49	0,27
Série A	2 574	1 274	Série I	0,46	0,23
Série AR	317	106	Série J	–	(0,36)
Série B	289	168	Série O	0,60	0,45
Série C	184	103	Série PW	0,24	0,25
Série D	2	–	Série PWF	0,22	0,26
Série F	357	75	Série PWF6	0,25	0,30
Série F6	4	1	Série PWF8	0,01	0,18
Série FB	6	(1)	Série PWF5	1,25	0,27
Série FB5	–	–	Série PWT6	0,11	0,36
Série G	5	3	Série PWT8	0,30	0,44
Série I	20	14	Série PWX	0,43	0,29
Série J	–	(3)	Série PWX8	0,37	0,42
Série O	449	373	Série S	0,61	0,49
Série PW	1 570	1 230	Série T6	0,41	0,01
Série PWF	273	273	Série T8	0,24	–
Série PWF6	–	–	Série W	0,57	0,42
Série PWF8	1	–	Série LB	0,34	0,14
Série PWF5	–	–	Série LM	0,36	0,29
			Série LW	0,24	–
			Série LW6	0,32	–
			Série LX	0,32	0,13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série AR		Série B		Série C		Série D	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	111 839	164 660	12 610	8 351	13 341	17 466	8 366	10 400	9	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 574	1 274	317	106	289	168	184	103	2	–
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(2 644)	(3 407)	(321)	(242)	(294)	(419)	(187)	(260)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(2 644)	(3 407)	(321)	(242)	(294)	(419)	(187)	(260)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	8 513	8 095	3 651	1 419	86	363	55	161	200	–
Réinvestissement des dividendes	2 631	4 097	321	278	294	495	187	306	–	–
Paievements au rachat de titres	(40 610)	(56 617)	(530)	(156)	(3 028)	(3 776)	(1 783)	(2 150)	–	–
Total des opérations sur les titres	(29 466)	(44 425)	3 442	1 541	(2 648)	(2 918)	(1 541)	(1 683)	200	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(29 536)	(46 558)	3 438	1 405	(2 653)	(3 169)	(1 544)	(1 840)	202	–
À la clôture	82 303	118 102	16 048	9 756	10 688	14 297	6 822	8 560	211	1

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	7 922	11 821	735	493	889	1 178	555	698	1	–
Émis	604	584	213	85	6	25	4	12	16	–
Réinvestissement des dividendes	188	293	19	16	20	33	12	20	–	–
Rachetés	(2 876)	(4 092)	(31)	(9)	(202)	(256)	(118)	(146)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	5 838	8 606	936	585	713	980	453	584	17	–

	Série F		Série F6		Série FB		Série FB5		Série G	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	6 440	8 109	81	81	60	1	1	1	211	175
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	357	75	4	1	6	(1)	–	–	5	3
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(202)	(216)	(3)	(3)	(5)	–	–	–	(6)	(6)
Remboursement de capital	–	–	(4)	(2)	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(202)	(216)	(7)	(5)	(5)	–	–	–	(6)	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	17 137	969	74	–	494	134	–	–	15	12
Réinvestissement des dividendes	186	237	3	4	5	–	–	–	6	7
Paievements au rachat de titres	(2 149)	(3 342)	–	–	(464)	–	–	–	–	(6)
Total des opérations sur les titres	15 174	(2 136)	77	4	35	134	–	–	21	13
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	15 329	(2 277)	74	–	36	133	–	–	20	10
À la clôture	21 769	5 832	155	81	96	134	1	1	231	185

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	407	516	6	6	6	–	–	–	11	9
Émis	1 097	62	6	–	46	13	–	–	1	1
Réinvestissement des dividendes	12	15	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(137)	(214)	–	–	(43)	–	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	1 379	379	12	6	9	13	–	–	12	10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série I		Série J		Série O		Série PW		Série PWF	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	904	865	–	670	13 213	14 990	67 695	22 525	14 806	9 625
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	20	14	–	(3)	449	373	1 570	1 230	273	273
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(25)	(30)	–	(3)	(519)	(737)	(1 701)	(2 100)	(485)	(513)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(25)	(30)	–	(3)	(519)	(737)	(1 701)	(2 100)	(485)	(513)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	153	1 034	35 679	48 569	643	4 658
Réinvestissement des dividendes	25	34	–	6	519	838	1 668	2 155	261	290
Paiements au rachat de titres	(633)	–	–	(580)	(781)	(2 906)	(8 761)	(6 712)	(15 498)	(854)
Total des opérations sur les titres	(608)	34	–	(574)	(109)	(1 034)	28 586	44 012	(14 594)	4 094
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(613)	18	–	(580)	(179)	(1 398)	28 455	43 142	(14 806)	3 854
À la clôture	291	883	–	90	13 034	13 592	96 150	65 667	–	13 479

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	61	59	–	42	752	854	5 278	1 775	1 213	794
Émis	–	–	–	–	8	60	2 781	3 857	53	388
Réinvestissement des dividendes	2	2	–	–	30	48	131	169	22	24
Rachetés	(43)	–	–	(36)	(44)	(165)	(685)	(533)	(1 288)	(69)
Titres en circulation, à la clôture	20	61	–	6	746	797	7 505	5 268	–	1 137

	Série PWF6		Série PWF8		Série PWF5		Série PWT6		Série PWT8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	37	–	94	–	1	–	243	–	268	103
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	1	–	–	–	4	7	9	17
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(1)	(2)	(3)	–	–	–	(6)	(14)	(7)	(17)
Remboursement de capital	–	(1)	–	–	–	–	(21)	(8)	(16)	(23)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(1)	(3)	(3)	–	–	–	(27)	(22)	(23)	(40)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	43	463	1	–	1	1 051	258	323	622
Réinvestissement des dividendes	1	3	3	–	–	–	6	14	7	18
Paiements au rachat de titres	(37)	(3)	(1)	–	–	–	(200)	(13)	–	–
Total des opérations sur les titres	(36)	43	465	1	–	1	857	259	330	640
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(37)	40	463	1	–	1	834	244	316	617
À la clôture	–	40	557	1	1	1	1 077	244	584	720

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	3	–	9	–	–	–	17	–	21	8
Émis	–	3	47	–	–	–	78	17	26	47
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	–	–	–	1	1	1
Rachetés	(3)	–	–	–	–	–	(15)	(1)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	–	3	56	–	–	–	80	17	48	56

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série PWX		Série PWX8		Série S		Série T6	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	5 721	4 414	1	863	2 781	405	214	500
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	180	113	25	13	108	32	7	–
Dividendes aux porteurs de titres :								
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(199)	(257)	(38)	(46)	(119)	(23)	(5)	(7)
Remboursement de capital	–	–	(34)	(17)	–	–	(5)	(7)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(199)	(257)	(72)	(63)	(119)	(23)	(10)	(14)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	270	595	950	–	668	1 987	213	1
Réinvestissement des dividendes	199	288	38	56	119	26	5	9
Paiements au rachat de titres	(1 107)	(306)	(4)	(868)	(248)	(366)	(336)	(263)
Total des opérations sur les titres	(638)	577	984	(812)	539	1 647	(118)	(253)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(657)	433	937	(862)	528	1 656	(121)	(267)
À la clôture	5 064	4 847	938	1	3 309	2 061	93	233

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	463	358	–	62	159	23	18	40
Émis	23	48	73	–	38	120	19	–
Réinvestissement des dividendes	16	24	3	4	7	1	–	1
Rachetés	(89)	(26)	–	(66)	(14)	(22)	(29)	(22)
Titres en circulation, à la clôture	413	404	76	–	190	122	8	19

	Série T8		Série W		Série LB		Série LM	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	449	1 092	3 867	4 588	6 163	7 432	665	1 812
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8	1	130	109	140	84	15	28
Dividendes aux porteurs de titres :								
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(11)	(18)	(148)	(222)	(143)	(216)	(15)	(42)
Remboursement de capital	(15)	(25)	–	–	–	–	(19)	(47)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(26)	(43)	(148)	(222)	(143)	(216)	(34)	(89)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	186	30	–	152	1 071	2 721	2	3
Réinvestissement des dividendes	12	23	148	253	143	247	34	92
Paiements au rachat de titres	(408)	(650)	(106)	(774)	(952)	(673)	(107)	(417)
Total des opérations sur les titres	(210)	(597)	42	(369)	262	2 295	(71)	(322)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(228)	(639)	24	(482)	259	2 163	(90)	(383)
À la clôture	221	453	3 891	4 106	6 422	9 595	575	1 429

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	46	104	224	267	402	491	42	108
Émis	19	2	–	9	70	180	–	–
Réinvestissement des dividendes	1	2	9	15	9	16	2	6
Rachetés	(43)	(63)	(6)	(46)	(62)	(44)	(7)	(25)
Titres en circulation, à la clôture	23	45	227	245	419	643	37	89

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série LW		Série LW6		Série LX		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	6 239	-	1 356	-	334	504	278 009	279 633
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	134	-	31	-	7	7	6 849	4 027
Dividendes aux porteurs de titres :								
Ordinaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	(208)	-	(48)	-	(6)	(19)	(7 349)	(8 819)
Remboursement de capital	-	-	(42)	-	(9)	(23)	(165)	(153)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(208)	-	(90)	-	(15)	(42)	(7 514)	(8 972)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	631	-	38	-	-	293	72 566	72 121
Réinvestissement des dividendes	208	-	83	-	15	44	7 127	9 820
Paiements au rachat de titres	(1 887)	-	(253)	-	(64)	-	(79 947)	(81 432)
Total des opérations sur les titres	(1 048)	-	(132)	-	(49)	337	(254)	509
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1 122)	-	(191)	-	(57)	302	(919)	(4 436)
À la clôture	5 117	-	1 165	-	277	806	277 090	275 197
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	636	-	94	-	24	35		
Émis	64	-	2	-	-	21		
Réinvestissement des dividendes	22	-	6	-	1	3		
Rachetés	(194)	-	(18)	-	(4)	-		
Titres en circulation, à la clôture	528	-	84	-	21	59		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	6 849	4 027
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(9 036)	(7 051)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(272)	3 093
Achat de placements	(68 929)	(80 376)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	85 817	79 091
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	2
Variation de l'impôt à recouvrer	(45)	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	13	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	732	(675)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	15 129	(1 889)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	35 268	19 041
Paievements au rachat de titres	(42 621)	(28 193)
Dividendes versés, déduction faite des réinvestissements	(387)	(463)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(7 740)	(9 615)

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

	7 389	(11 504)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	5 538	22 590
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(39)	24
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	12 888	11 110

Trésorerie	496	270
Équivalents de trésorerie	12 392	10 840
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	12 888	11 110

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

Dividendes reçus	1 266	714
Impôts étrangers payés	34	8
Intérêts reçus	2 696	2 350
Intérêts versés	4	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
ECI Exploration and Mining Inc., bons de souscription	Canada	Matières	12 155	–	–
ECI Exploration and Mining Inc.	Canada	Matières	24 310	28	2
Highland Therapeutics Inc.	Canada	Soins de santé	11 300	5	284
North Sound Pharmaceuticals Inc.	Canada	Soins de santé	11 300	17	16
Total des actions				50	302
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares Edge MSCI Min Vol USA ETF	Fonds indiciels multipays	Fonds/billets négociés en bourse	93 000	5 835	6 854
iShares MSCI EAFE Small Cap Index Fund ETF	Fonds indiciels multipays	Fonds/billets négociés en bourse	84 194	7 089	6 776
ProShares Short VIX Short-Term Futures ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	11 042	697	843
Total des fonds/billets négociés en bourse				13 621	14 473
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds de grandes capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	281 234	2 798	2 585
Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	327 553	3 264	2 900
Fonds mondial lié à l'inflation Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2	–	–
Fonds multistratégie à rendement absolu Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	758 140	7 540	7 557
Fonds d'actions canadiennes Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 457 245	32 115	33 413
Fonds élargi d'actions Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	9 459 582	101 814	113 041
Fonds d'actions EAFE Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	3 783 097	41 750	42 243
Fonds à faible volatilité Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	276 935	3 537	4 048
Fonds d'actions américaines Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 932 932	33 834	42 214
Total des fonds communs de placement				226 652	248 001
Coûts de transaction				(21)	–
Total des placements				240 302	262 776
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					657
Trésorerie et équivalents de trésorerie*					12 888
Autres éléments d'actif moins le passif					769
Total de l'actif net					277 090

* Comprend 872 \$ détenus dans le Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, série R, un fonds géré par Mackenzie.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	96,1
<i>Actions</i>	90,8
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	5,3
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme*	2,1
Fonds/billets négociés en bourse	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Obligations	0,1

Répartition régionale effective		% de la VL
États-Unis		46,7
Canada		14,9
Autres		6,3
Royaume-Uni		5,5
Japon		4,6
Chine		4,4
Allemagne		3,5
France		2,3
Trésorerie et placements à court terme*		2,1
Suisse		1,8
Corée du Sud		1,7
Pays-Bas		1,6
Taiwan		1,2
Hong Kong		1,1
Australie		0,9
Suède		0,8
Autres éléments d'actif (de passif)		0,6

Répartition sectorielle effective		% de la VL
Services financiers		18,0
Technologie de l'information		14,8
Produits industriels		12,6
Consommation discrétionnaire		9,8
Soins de santé		8,6
Énergie		8,1
Matières		6,2
Autres		5,7
Consommation courante		5,2
Immobilier		3,1
Services publics		2,7
Trésorerie et placements à court terme*		2,1
Services de télécommunications		1,4
Fonds/billets négociés en bourse		1,1
Autres éléments d'actif (de passif)		0,6

Exposition nette effective aux devises		% de la VL
Dollar américain		62,5
Dollar canadien		22,6
Yen japonais		6,8
Autres		5,9
Dollar de Hong Kong		4,3
Livre sterling		1,7
Dollar australien		1,2
Euro		(5,0)

31 mars 2018	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	102,8
<i>Actions</i>	96,4
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	6,3
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Obligations	0,2
Trésorerie et placements à court terme*	(3,5)

Répartition régionale effective		% de la VL
États-Unis		51,0
Canada		10,2
Royaume-Uni		7,7
Autres		7,5
Chine		4,6
Allemagne		4,6
Japon		3,9
Corée du Sud		2,4
France		2,3
Suisse		2,3
Pays-Bas		2,0
Hong Kong		1,4
Australie		1,2
Afrique du Sud		1,0
Suède		0,9
Autres éléments d'actif (de passif)		0,5
Trésorerie et placements à court terme*		(3,5)

Répartition sectorielle effective		% de la VL
Services financiers		20,0
Technologie de l'information		16,0
Produits industriels		13,3
Consommation discrétionnaire		12,3
Soins de santé		8,7
Consommation courante		6,8
Autres		6,4
Énergie		6,1
Matières		6,1
Services publics		2,8
Immobilier		2,2
Services de télécommunications		2,1
Autres éléments d'actif (de passif)		0,5
Obligations de sociétés		0,2
Trésorerie et placements à court terme*		(3,5)

Exposition nette effective aux devises		% de la VL
Dollar américain		32,7
Euro		23,4
Livre sterling		11,8
Yen japonais		11,0
Dollar canadien		8,4
Autres		6,3
Dollar de Hong Kong		4,6
Won sud-coréen		1,8

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

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



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits (pertes) latents \$ (en milliers)
21	Contrats à terme libellés en yens sur l'indice Nikkei 225, décembre 2018	13 décembre 2018	22 180,00 JPY	2 885	235
16	Contrats à terme sur l'indice CME E-Mini Standard & Poor's 500, décembre 2018	21 décembre 2018	2 896,10 USD	3 018	24
Profits latents				5 903	259
77	Contrats à terme sur l'indice E-Mini Russell 2000, décembre 2018	21 décembre 2018	1 713,10 USD	8 462	(46)
(30)	Contrats à terme sur l'indice MSCI Marchés émergents, décembre 2018	21 décembre 2018	1 028,90 USD	(2 035)	(40)
(Pertes) latentes				6 427	(86)
Total des contrats à terme standardisés				12 330	173

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2018.

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)		
AA	574	(432)	Dollar canadien	Dollar américain	5 octobre 2018	(574)	(558)	16
AA	4 787	(3 627)	Dollar canadien	Dollar américain	5 octobre 2018	(4 787)	(4 687)	100
AA	3 777	(2 901)	Dollar canadien	Dollar américain	5 octobre 2018	(3 777)	(3 748)	29
AA	3 654	(2 341)	Dollar canadien	Euro	5 octobre 2018	(3 654)	(3 513)	141
AA	1 253	(942)	Dollar canadien	Dollar américain	5 octobre 2018	(1 253)	(1 217)	36
AA	13	(10)	Dollar canadien	Dollar américain	5 octobre 2018	(13)	(13)	–
AA	10 239	(7 736)	Dollar canadien	Dollar américain	19 octobre 2018	(10 239)	(9 989)	250
AA	4 683	(5 359)	Euro	Dollar américain	19 octobre 2018	6 926	7 039	113
AA	13 046	(10 050)	Dollar canadien	Dollar américain	26 octobre 2018	(13 046)	(12 973)	73
A	3 295	(2 797)	Dollar américain	Euro	26 octobre 2018	(4 258)	(4 206)	52
AA	1 692	(1 284)	Dollar américain	Livre sterling	26 octobre 2018	(2 186)	(2 166)	20
AA	6 249	(4 743)	Dollar américain	Livre sterling	26 octobre 2018	(8 076)	(8 000)	76
AA	1 008	(111 053)	Dollar américain	Yen japonais	26 octobre 2018	(1 303)	(1 266)	37
AA	1 013	(111 519)	Dollar américain	Yen japonais	26 octobre 2018	(1 309)	(1 271)	38
AA	2 136	(180 076)	Dollar canadien	Yen japonais	31 octobre 2018	(2 136)	(2 051)	85
AA	1 273	(140 706)	Dollar américain	Yen japonais	31 octobre 2018	(1 645)	(1 605)	40
AA	3 681	(6 154)	Livre sterling	Dollar canadien	7 novembre 2018	6 154	6 202	48
AA	1 665	(142 899)	Dollar canadien	Yen japonais	9 novembre 2018	(1 665)	(1 628)	37
AA	5 033	(4 287)	Dollar américain	Euro	16 novembre 2018	(6 504)	(6 457)	47
AA	11 593	(9 875)	Dollar américain	Euro	16 novembre 2018	(14 982)	(14 875)	107
AA	3 739	(3 202)	Dollar américain	Euro	16 novembre 2018	(4 832)	(4 823)	9
AA	4 040	(3 035)	Dollar canadien	Franc suisse	28 novembre 2018	(4 040)	(4 012)	28
AA	5 356	(448 043)	Dollar canadien	Yen japonais	28 novembre 2018	(5 356)	(5 110)	246
AA	1 471	(161 874)	Dollar américain	Yen japonais	28 novembre 2018	(1 901)	(1 849)	52
AA	7 486	(5 706)	Dollar canadien	Dollar américain	30 novembre 2018	(7 486)	(7 359)	127
AA	13 346	(8 779)	Dollar canadien	Euro	7 décembre 2018	(13 346)	(13 222)	124
A	480	(372)	Dollar canadien	Dollar américain	7 décembre 2018	(480)	(479)	1
AA	656	(432)	Dollar canadien	Euro	7 décembre 2018	(656)	(650)	6
AA	5 975	(4 618)	Dollar canadien	Dollar américain	14 décembre 2018	(5 975)	(5 954)	21



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	1 788	Dollar canadien	(1 170)	Euro	11 janvier 2019	(1 788)	(1 766)	22
AA	3 574	Dollar américain	(2 697)	Livre sterling	18 janvier 2019	(4 619)	(4 569)	50
AA	2 305	Dollar américain	(1 753)	Livre sterling	18 janvier 2019	(2 979)	(2 971)	8
AA	8 548	Dollar américain	(7 206)	Euro	18 janvier 2019	(11 046)	(10 919)	127
Profits latents								2 166
AA	2 312	Dollar américain	(2 997)	Dollar canadien	5 octobre 2018	2 997	2 987	(10)
AA	552	Dollar américain	(723)	Dollar canadien	5 octobre 2018	723	714	(9)
AA	4 750	Dollar américain	(6 184)	Dollar canadien	5 octobre 2018	6 184	6 136	(48)
AA	1 170	Euro	(1 777)	Dollar canadien	5 octobre 2018	1 777	1 755	(22)
AA	1 172	Euro	(1 817)	Dollar canadien	5 octobre 2018	1 817	1 758	(59)
AA	4 072	Dollar américain	(5 271)	Dollar canadien	5 octobre 2018	5 271	5 261	(10)
AA	1 893	Dollar américain	(2 486)	Dollar canadien	5 octobre 2018	2 486	2 446	(40)
AA	7 028	Dollar américain	(6 124)	Euro	19 octobre 2018	(9 082)	(9 204)	(122)
AA	707	Dollar américain	(919)	Dollar canadien	26 octobre 2018	919	912	(7)
A	1 155	Euro	(1 345)	Dollar américain	26 octobre 2018	1 738	1 736	(2)
AA	2 656	Dollar américain	(2 073)	Livre sterling	26 octobre 2018	(3 432)	(3 495)	(63)
AA	1 921	Dollar américain	(1 490)	Livre sterling	26 octobre 2018	(2 482)	(2 513)	(31)
AA	295 212	Yen japonais	(2 653)	Dollar américain	26 octobre 2018	3 429	3 364	(65)
AA	71 983	Yen japonais	(638)	Dollar américain	26 octobre 2018	825	820	(5)
AA	75 244	Yen japonais	(678)	Dollar américain	26 octobre 2018	876	857	(19)
AA	565 569	Yen japonais	(5 123)	Dollar américain	26 octobre 2018	6 621	6 446	(175)
AA	7 662	Livre sterling	(13 247)	Dollar canadien	31 octobre 2018	13 247	12 908	(339)
AA	422 530	Yen japonais	(3 775)	Dollar américain	31 octobre 2018	4 879	4 818	(61)
AA	8 089	Dollar américain	(10 506)	Dollar canadien	2 novembre 2018	10 506	10 439	(67)
AA	7 519	Euro	(11 572)	Dollar canadien	2 novembre 2018	11 572	11 297	(275)
AA	1 704	Dollar américain	(2 224)	Dollar canadien	2 novembre 2018	2 224	2 199	(25)
AA	389	Dollar américain	(511)	Dollar canadien	2 novembre 2018	511	502	(9)
A	2 658	Dollar américain	(2 074)	Livre sterling	9 novembre 2018	(3 435)	(3 501)	(66)
A	1 818	Dollar américain	(1 393)	Livre sterling	9 novembre 2018	(2 350)	(2 351)	(1)
A	581	Franc suisse	(601)	Dollar américain	9 novembre 2018	777	767	(10)
AA	2 784	Euro	(3 266)	Dollar américain	16 novembre 2018	4 221	4 194	(27)
AA	1 445	Euro	(1 705)	Dollar américain	16 novembre 2018	2 203	2 177	(26)
AA	1 520	Dollar américain	(1 982)	Dollar canadien	30 novembre 2018	1 982	1 961	(21)
AA	73	Dollar américain	(95)	Dollar canadien	30 novembre 2018	95	93	(2)
A	1 183	Dollar américain	(1 542)	Dollar canadien	7 décembre 2018	1 542	1 526	(16)
A	506 171	Yen japonais	(4 537)	Dollar américain	18 janvier 2019	5 863	5 813	(50)
(Pertes) latentes								(1 682)
Total des contrats de change à terme								484
Total des instruments dérivés à la juste valeur								657



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 30 septembre 2018 et 2017 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2018, 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 est composé de une ou de plusieurs catégories d'actions (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de Corporation Financière Capital Mackenzie (« Capitalcorp »), une société de placement à capital variable constituée en vertu des lois de la province de l'Ontario et autorisée à émettre jusqu'à 1 000 catégories de titres de séries multiples. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Se reporter au prospectus simplifié du Fonds pour tout renseignement additionnel relatif à sa structure.

Les états financiers qui précèdent et les notes annexes se rapportent au Fonds. Des états financiers distincts ont également été préparés pour chacun des autres fonds de Capitalcorp.

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 intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2018. 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 13 novembre 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 Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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.

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 que les fonds de placement à capital variable non cotés et les fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respectent pas 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 et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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.

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 30 septembre 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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 Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

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.



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements (suite)

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.

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

Capitalcorp est admissible à titre de société de placement à capital variable en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). L'année d'imposition de Capitalcorp prend fin le 31 mars.

Capitalcorp est une entité juridique unique aux fins de l'impôt, et ses fonds ne sont pas imposés sur une base individuelle. À ce titre, les pertes en capital et autres qu'en capital de Capitalcorp peuvent être portées en réduction du revenu ou des gains en capital attribuables à Capitalcorp intégralement, sans égard à la provenance du revenu, des gains ou des pertes. Par conséquent, lorsqu'un fonds a un bénéfice imposable net positif, le passif d'impôt exigible a été compensé, dans la mesure du possible, par l'utilisation des pertes fiscales inutilisées de Capitalcorp.

Les dividendes imposables canadiens et les gains en capital réalisés par Capitalcorp sont assujettis à l'impôt de la même manière que ceux de toute autre société. Tout impôt payé relativement aux dividendes canadiens ou aux gains en capital est remboursable lors du versement des dividendes canadiens ou des dividendes sur les gains en capital, respectivement, aux porteurs de titres en fonction d'une formule qui comprend le produit provenant du rachat des titres de Capitalcorp par les porteurs de titres. Par conséquent, aucune provision pour impôt n'est faite à l'égard des dividendes ou des gains en capital canadiens. L'impôt remboursable attribué au Fonds est inclus dans l'état de la situation financière au poste Impôt à recouvrer. Le versement des dividendes canadiens, le cas échéant, sera effectué au plus tard à la fin de l'année d'imposition de Capitalcorp, et les dividendes sur les gains en capital, le cas échéant, seront versés dans les 60 jours précédant la fin de l'année d'imposition de Capitalcorp. Les dividendes sont déclarés séparément pour chaque série de chaque fonds.

Le revenu provenant d'autres sources, comme les intérêts et le revenu étranger (le « revenu ordinaire ») est imposé aux taux d'imposition standard des sociétés. Dans la mesure où Capitalcorp affiche un revenu ordinaire positif après les charges (le « revenu ordinaire net »), Capitalcorp sera tenue de payer l'impôt des sociétés dans son ensemble. Une partie de cette charge est attribuée au Fonds en fonction de la contribution de ses séries à la charge d'impôt globale de Capitalcorp. La charge d'impôt attribuée au Fonds est incluse dans l'état du résultat global au poste Impôts sur les bénéficiaires. En raison des charges et des crédits d'impôt déductibles dont dispose Capitalcorp, aucun impôt n'est actuellement payable quant au revenu ordinaire.

Capitalcorp applique la méthode axée sur le bilan pour comptabiliser les impôts sur les bénéficiaires. Selon cette méthode, les actifs et les passifs d'impôts différés correspondent aux futures incidences fiscales prévues des différences temporaires entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et des passifs. Les actifs et les passifs d'impôts différés sont mesurés en fonction des taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur qui devraient s'appliquer lorsque les éléments sous-jacents du revenu ordinaire net devraient se réaliser.

Les différences temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs aux fins de comptabilité et aux fins de l'impôt donnent lieu à des actifs et passifs d'impôts différés. Lorsque la juste valeur des placements du portefeuille dépasse leur coût, il en résulte un passif d'impôts différés. Ce passif d'impôts différés pour les recouvrements d'impôts à payer est compensé par le remboursement prévu lors du versement des dividendes sur les gains en capital. Lorsque le coût des placements du portefeuille dépasse leur valeur de marché, un actif d'impôts différés est généré. Une provision pour moins-value complète est inscrite pour contrebalancer cet actif étant donné l'incertitude qu'un tel actif d'impôts différés sera finalement réalisé. Les pertes en capital et autres qu'en capital inutilisées, présentées ci-dessous, représentent également des actifs d'impôts différés pour lesquels une provision pour moins-value complète a été établie.

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



NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 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.

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 30 septembre 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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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.

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 30 novembre 2006

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

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

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

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

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

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

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

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

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

Les titres des séries 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.

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

Les titres des séries B et C ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

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

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

Les titres des séries PWF et PWF6 ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF et PWF6 ont été regroupés avec les titres des séries F et F6, respectivement.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

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

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

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



CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

NOTES ANNEXES

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

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	8 décembre 2006	2,00 %	0,25 %	14,10	14,12
Série AR	29 décembre 2011	2,00 %	0,25 %	17,14	17,16
Série B	6 mai 2011	2,00 % ⁵⁾	0,25 % ⁶⁾	15,00	15,01
Série C	6 mai 2011	2,02 %	0,31 %	15,06	15,08
Série D	6 janvier 2014	1,25 %	0,20 %	12,52	12,56
Série F	8 décembre 2006	0,80 % ⁷⁾	0,15 % ¹²⁾	15,79	15,82
Série F6	4 août 2015	0,80 % ⁷⁾	0,15 % ¹²⁾	12,69	13,13
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,25 %	10,75	10,78
Série FB5	26 octobre 2015	1,00 %	0,25 %	13,86	14,28
Série G	29 juillet 2009	1,50 %	0,25 %	19,50	19,55
Série I	8 décembre 2006	1,40 %	0,25 %	14,86	14,89
Série J	Aucun titre émis ⁴⁾	1,85 %	0,25 %	—	—
Série O	8 décembre 2006	— ¹⁾	— [*]	17,48	17,57
Série PW	21 octobre 2013	1,80 % ⁸⁾	0,15 %	12,81	12,83
Série PWF	Aucun titre émis ⁹⁾	0,90 %	0,15 %	—	12,20
Série PWF6	Aucun titre émis ¹⁰⁾	0,90 %	0,15 %	—	14,01
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 % ¹¹⁾	0,15 %	9,92	9,95
Série PWFB5	3 avril 2017	0,80 % ¹¹⁾	0,15 %	13,75	14,17
Série PWT6	3 avril 2017	1,80 % ⁸⁾	0,15 %	13,47	13,92
Série PWT8	29 avril 2015	1,80 % ⁸⁾	0,15 %	12,10	12,66
Série PWX	15 janvier 2014	— ²⁾	— ²⁾	12,28	12,34
Série PWX8	5 novembre 2014	— ²⁾	— ²⁾	12,30	12,92
Série S	15 juillet 2011	— ¹⁾	0,03 %	17,37	17,47
Série T6	20 février 2008	2,00 %	0,25 %	11,64	12,03
Série T8	29 janvier 2008	2,00 %	0,25 %	9,42	9,85
Série W	8 décembre 2006	— ³⁾	0,25 %	17,15	17,24
Série LB	15 mars 2012	2,00 %	0,25 %	15,32	15,34
Série LM	7 février 2013	2,00 %	0,25 %	15,45	15,97
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,90 %	0,15 %	9,69	9,81
Série LW6	1 ^{er} décembre 2017	1,90 %	0,15 %	13,79	14,43
Série LX	20 janvier 2014	2,00 %	0,25 %	13,24	13,69

* 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.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

NOTES ANNEXES

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

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

- 3) Les frais de gestion pour les titres de série W sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs.
- 4) La date d'établissement initiale de la série est le 30 novembre 2010. Tous les titres de la série ont été rachetés le 9 février 2018.
- 5) Avant le 17 août 2018, les frais d'administration pour la série B étaient imputés au Fonds au taux de 2,10 %.
- 6) Avant le 17 août 2018, les frais d'administration pour la série B étaient imputés au Fonds au taux de 0,31 %.
- 7) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 8) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,90 %.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 16 janvier 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.
- 10) La date d'établissement initiale de la série est le 3 avril 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F6 le 1^{er} juin 2018.
- 11) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,90 %.
- 12) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,20 %.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 232 \$ et 3 309 \$ (226 \$ et 2 781 \$ au 31 mars 2018), respectivement, dans le Fonds.

c) Prêt de titres

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2018	31 mars 2018
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	4 580	233
Valeur des biens reçus en garantie	4 835	243

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 est présenté ci-après :

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	4	100,0	6	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	(2)	(33,3)
	4	100,0	4	66,7
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(25,0)	(1)	(16,7)
Revenu tiré du prêt de titres	3	75,0	3	50,0

d) 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 :

	(\$)
30 septembre 2018	14
30 septembre 2017	2

e) Changement de sous-conseiller

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



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

NOTES ANNEXES

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

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 609	(631)	–	978
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(631)	631	833	833
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	978	–	833	1 811

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2 519	(1 414)	–	1 105
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 761)	1 414	1 565	1 218
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	758	–	1 565	2 323

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un ou plusieurs fonds communs de placement qui investissent dans des titres de participation du Canada et de pays étrangers ainsi que dans d'autres catégories d'actif, mais il peut aussi investir directement dans des titres. Le Fonds est diversifié en termes d'exposition géographique, d'exposition factorielle, d'exposition sectorielle, de capitalisation boursière et de style de placement du gestionnaire de portefeuille.

ii. Risque de change

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

Au 30 septembre 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 10 724 \$ ou 3,9 % du total de l'actif net (12 944 \$ ou 4,7 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Pour ce fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de son placement direct dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des contrats à terme standardisés, et indirectement des placements des fonds sous-jacents dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 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 25 503 \$ ou 9,2 % du total de l'actif net (27 155 \$ ou 9,8 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

NOTES ANNEXES

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

h) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	–	–	302	302	–	–	55	55
Fonds/billets négociés en bourse	14 473	–	–	14 473	22 007	–	–	22 007
Fonds communs de placement	248 001	–	–	248 001	249 848	–	–	249 848
Actifs dérivés	259	2 166	–	2 425	333	3 227	–	3 560
Passifs dérivés	(86)	(1 682)	–	(1 768)	(680)	(3 812)	–	(4 492)
Placements à court terme	872	11 520	–	12 392	1 494	3 987	–	5 481
Total	263 519	12 004	302	275 825	273 002	3 402	55	276 459

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

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

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2018 et le 31 mars 2018 :

	30 septembre 2018	31 mars 2018
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	55	342
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	247	(287)
Solde, à la clôture	302	55
Profits (pertes) latent(e)s au cours de la période lié(e)s aux titres détenus à la clôture de la période	247	(287)

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.



MACKENZIE
Placements