

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.



PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)		30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Série PWX	39 332	40 527
Actifs courants			Série R	456 819	440 366
Placements à la juste valeur	2 171 321	2 152 503	Série S	6 325	5 592
Trésorerie et équivalents de trésorerie	177 556	153 947	Série T6	4 644	6 074
Intérêts courus à recevoir	3	1	Série T8	1 888	2 602
Dividendes à recevoir	50	8	Série LB	156 317	156 933
Sommes à recevoir pour placements vendus	3	4	Série LM	32 532	37 034
Sommes à recevoir pour titres émis	614	1 119	Série LW	106 172	99 318
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	30	Série LW6	26 785	27 135
Couverture sur contrats à terme standardisés	4 514	8 117	Série LX	5 121	5 511
Profits latents sur les contrats dérivés	18 228	21 301			
Total de l'actif	2 372 289	2 337 030	Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
			par titre (note 3)		
			Série A	17,39	17,29
			Série AR	13,63	13,55
			Série B	11,95	11,90
			Série C	12,04	11,98
			Série D	11,49	11,37
			Série DZ	12,36	12,29
			Série F	17,30	17,09
			Série F6	12,60	12,84
			Série F8	11,72	12,07
			Série FB	10,75	10,63
			Série FB5	13,96	14,16
			Série G	15,33	15,20
			Série J	13,47	13,37
			Série O	13,61	13,38
			Série O6	14,42	14,62
			Série PW	11,84	11,76
			Série PWF	–	11,46
			Série PWF6	–	14,61
			Série PWF8	–	14,20
			Série PWFB	10,33	10,21
			Série PWFB5	14,47	14,64
			Série PWT6	13,97	14,31
			Série PWT8	13,54	14,02
			Série PWX	11,93	11,73
			Série R	11,11	11,15
			Série S	13,21	13,25
			Série T6	12,91	13,24
			Série T8	11,63	12,05
			Série LB	12,91	12,85
			Série LM	9,29	9,53
			Série LW	9,88	9,82
			Série LW6	14,07	14,43
			Série LX	13,22	13,56
PASSIF					
Passifs courants					
Sommes à payer pour placements achetés	–	1			
Sommes à payer pour titres rachetés	1 212	1 663			
Sommes à payer au gestionnaire	–	218			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	11 668	20 189			
Total du passif	12 880	22 071			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	2 359 409	2 314 959			
Actif net attribuable aux porteurs de titres,					
par série (note 3)					
Série A	762 710	908 288			
Série AR	68 971	62 048			
Série B	25 702	33 076			
Série C	319	468			
Série D	1 270	889			
Série DZ	15 912	18 952			
Série F	105 636	32 585			
Série F6	948	130			
Série F8	161	41			
Série FB	4 647	7 053			
Série FB5	1	1			
Série G	3 912	3 641			
Série J	1	1			
Série O	9 472	8 839			
Série O6	1	1			
Série PW	506 128	344 154			
Série PWF	–	63 508			
Série PWF6	–	1 036			
Série PWF8	–	1			
Série PWFB	13 908	5 950			
Série PWFB5	1	1			
Série PWT6	2 705	2 417			
Série PWT8	1 069	787			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	10 314	5 703
Revenu d'intérêts	25 905	20 598
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	2 606	26 381
Profit (perte) net(te) latent(e)	1 496	(20 177)
Revenu tiré du prêt de titres	235	3
Revenu provenant des rabais sur les frais	35	—
Total des revenus (pertes)	40 591	32 508
Charges (note 6)		
Frais de gestion	17 795	16 926
Rabais sur les frais de gestion	(53)	(26)
Frais d'administration	1 864	1 816
Intérêts débiteurs	16	10
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	204	175
Frais du Comité d'examen indépendant	4	4
Autres	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	19 831	18 906
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	19 831	18 906
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	20 760	13 602
Impôt étranger retenu à la source	321	82
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	20 439	13 520
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	5 955	3 484
Série AR	378	153
Série B	184	97
Série C	3	2
Série D	9	3
Série DZ	119	82
Série F	697	253
Série F6	5	2
Série F8	—	—
Série FB	85	37
Série FB5	—	—
Série G	32	19
Série J	—	—
Série O	162	99
Série O6	—	—
Série PW	1 796	1 336
Série PWF	493	486

	2018	2017
	\$	\$
Série PWF6	8	1
Série PWF8	—	—
Série PWFB	112	8
Série PWFB5	—	—
Série PWT6	14	(4)
Série PWT8	7	(8)
Série PWX	697	497
Série R	7 693	6 150
Série S	99	44
Série T6	33	26
Série T8	16	12
Série LB	873	384
Série LM	202	336
Série LW	585	—
Série LW6	152	—
Série LX	30	21
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	0,13	0,06
Série AR	0,08	0,04
Série B	0,08	0,03
Série C	0,09	0,04
Série D	0,10	0,09
Série DZ	0,08	0,05
Série F	0,15	0,15
Série F6	0,10	0,09
Série F8	0,03	0,13
Série FB	0,16	0,08
Série FB5	0,15	0,12
Série G	0,13	0,10
Série J	0,10	(0,15)
Série O	0,24	0,18
Série O6	0,25	—
Série PW	0,05	0,05
Série PWF	0,09	0,12
Série PWF6	0,11	0,15
Série PWF8	0,12	0,14
Série PWFB	0,10	0,30
Série PWFB5	0,20	0,14
Série PWT6	0,07	(0,03)
Série PWT8	0,08	(0,33)
Série PWX	0,20	0,15
Série R	0,19	0,16
Série S	0,22	0,26
Série T6	0,09	0,06
Série T8	0,09	0,07
Série LB	0,07	0,03
Série LM	0,05	0,04
Série LW	0,06	—
Série LW6	0,08	—
Série LX	0,08	0,04

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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	908 288	1 107 510	62 048	46 125	33 076	47 136	468	642	889	373
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5 955	3 484	378	153	184	97	3	2	9	3
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	98 554	85 044	8 967	6 755	408	1 007	5	19	458	28
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(250 087)	(291 456)	(2 422)	(1 372)	(7 966)	(12 974)	(157)	(169)	(86)	(15)
Total des opérations sur les titres	(151 533)	(206 412)	6 545	5 383	(7 558)	(11 967)	(152)	(150)	372	13
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(145 578)	(202 928)	6 923	5 536	(7 374)	(11 870)	(149)	(148)	381	16
À la clôture	762 710	904 582	68 971	51 661	25 702	35 266	319	494	1 270	389

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	52 527	64 941	4 580	3 453	2 781	4 009	39	54	78	33
Émis	5 675	4 960	659	502	33	86	-	2	41	3
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(14 346)	(17 051)	(178)	(102)	(664)	(1 102)	(13)	(14)	(8)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	43 856	52 850	5 061	3 853	2 150	2 993	26	42	111	35

	Série DZ		Série F		Série F6		Série F8		Série FB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	18 952	23 095	32 585	37 167	130	375	41	3	7 053	3 760
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	119	82	697	253	5	2	-	-	85	37
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	(9)	(1)	(1)	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(14)	(4)	(2)	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(23)	(5)	(3)	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	122	415	81 559	9 700	1 088	2	121	-	2 130	2 208
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	16	1	2	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(3 281)	(3 511)	(9 205)	(17 860)	(268)	(237)	-	-	(4 621)	(791)
Total des opérations sur les titres	(3 159)	(3 096)	72 354	(8 160)	836	(234)	123	-	(2 491)	1 417
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(3 040)	(3 014)	73 051	(7 907)	818	(237)	120	-	(2 406)	1 454
À la clôture	15 912	20 081	105 636	29 260	948	138	161	3	4 647	5 214

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 542	1 905	1 906	2 218	10	28	3	-	663	361
Émis	10	34	4 734	575	85	-	11	-	200	211
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
Rachetés	(265)	(289)	(534)	(1 063)	(21)	(17)	-	-	(431)	(76)
Titres en circulation, à la clôture	1 287	1 650	6 106	1 730	75	11	14	-	432	496

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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 PWF5		Série PWT6		Série PWT8		Série PWX		Série R	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	-	2 417	-	787	-	40 527	31 927	440 366	410 598
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	-	-	14	(4)	7	(8)	697	497	7 693	6 150
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(14)	(1)	(5)	(1)	-	-	(9 299)	(2 877)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(73)	(39)	(35)	(17)	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(87)	(40)	(40)	(18)	-	-	(9 299)	(2 877)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	1	1 538	1 637	533	545	3 162	8 402	30 259	18 727
Réinvestissement des distributions	-	-	25	15	8	6	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	(1 202)	(127)	(226)	(4)	(5 054)	(2 212)	(12 200)	(19 268)
Total des opérations sur les titres	-	1	361	1 525	315	547	(1 892)	6 190	18 059	(541)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	1	288	1 481	282	521	(1 195)	6 687	16 453	2 732
À la clôture	1	1	2 705	1 481	1 069	521	39 332	38 614	456 819	413 330

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	169	-	56	-	3 455	2 792	39 503	37 714
Émis	-	-	108	110	38	36	267	726	2 717	1 702
Réinvestissement des distributions	-	-	2	1	1	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	(85)	(9)	(16)	-	(425)	(192)	(1 091)	(1 752)
Titres en circulation, à la clôture	-	-	194	102	79	36	3 297	3 326	41 129	37 664

	Série S		Série T6		Série T8		Série LB		Série LM	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	5 592	448	6 074	6 665	2 602	1 985	156 933	174 248	37 034	82 741
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	99	44	33	26	16	12	873	384	202	336
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(122)	(26)	(19)	(4)	(9)	(1)	-	-	(119)	(24)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(131)	(173)	(78)	(76)	-	-	(950)	(2 212)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(122)	(26)	(150)	(177)	(87)	(77)	-	-	(1 069)	(2 236)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 051	4 046	859	1 097	191	188	19 055	46 599	127	257
Réinvestissement des distributions	122	26	35	44	27	27	-	-	1 068	2 236
Paiements au rachat de titres	(417)	(283)	(2 207)	(1 496)	(861)	(277)	(20 544)	(11 630)	(4 830)	(12 800)
Total des opérations sur les titres	756	3 789	(1 313)	(355)	(643)	(62)	(1 489)	34 969	(3 635)	(10 307)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	733	3 807	(1 430)	(506)	(714)	(127)	(616)	35 353	(4 502)	(12 207)
À la clôture	6 325	4 255	4 644	6 159	1 888	1 858	156 317	209 601	32 532	70 534

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	422	35	459	481	216	154	12 216	13 750	3 886	8 287
Émis	80	311	66	81	16	16	1 479	3 648	14	26
Réinvestissement des distributions	9	2	3	3	2	2	-	-	113	227
Rachetés	(32)	(22)	(168)	(108)	(72)	(22)	(1 591)	(913)	(511)	(1 285)
Titres en circulation, à la clôture	479	326	360	457	162	150	12 104	16 485	3 502	7 255

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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	99 318	–	27 135	–	5 511	7 169	2 314 959	2 147 995
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	585	–	152	–	30	21	20 439	13 520
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	(111)	–	(19)	(3)	(9 730)	(2 939)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(724)	–	(147)	(226)	(2 162)	(2 753)
Rabais sur les frais de gestion	(10)	–	(3)	–	–	–	(53)	(26)
Total des distributions aux porteurs de titres	(10)	–	(838)	–	(166)	(229)	(11 945)	(5 718)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	13 800	–	1 561	–	313	1 487	476 445	423 296
Réinvestissement des distributions	5	–	833	–	166	225	2 332	2 604
Paiements au rachat de titres	(7 526)	–	(2 058)	–	(733)	(727)	(442 821)	(411 667)
Total des opérations sur les titres	6 279	–	336	–	(254)	985	35 956	14 233
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	6 854	–	(350)	–	(390)	777	44 450	22 035
À la clôture	106 172	–	26 785	–	5 121	7 946	2 359 409	2 170 030
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	10 114	–	1 881	–	406	505		
Émis	1 397	–	108	–	24	106		
Réinvestissement des distributions	1	–	58	–	12	16		
Rachetés	(762)	–	(144)	–	(55)	(52)		
Titres en circulation, à la clôture	10 750	–	1 903	–	387	575		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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	20 439	13 520
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(29 568)	(26 381)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(3 365)	20 177
Achat de placements	(403 125)	(433 329)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	411 944	426 362
Variation des intérêts courus à recevoir	(2)	–
Variation des dividendes à recevoir	(42)	(2)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	30	16
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(218)	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	3 603	(8 781)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(304)	(8 418)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	261 482	186 137
Paievements au rachat de titres	(227 804)	(174 386)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(9 613)	(3 114)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	24 065	8 637

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

	23 761	219
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	153 947	163 440
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(152)	101
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	177 556	163 760

Trésorerie	657	1 272
Équivalents de trésorerie	176 899	162 488
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	177 556	163 760

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

Dividendes reçus	10 272	5 701
Impôts étrangers payés	321	82
Intérêts reçus	25 903	20 598
Intérêts versés	16	10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	11 400	242	236
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	53 900	8 038	8 005
iShares MSCI EAFE Small Cap Index Fund ETF	Fonds indiciels multipays	Fonds/billets négociés en bourse	355 244	28 564	28 592
FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex Amérique du Nord Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	331 400	6 405	7 367
FINB Diversification maximale Canada Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	130 700	2 986	2 896
ProShares Short VIX Short-Term Futures ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	46 173	2 936	3 526
SPDR Barclays Capital High Yield Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	303 136	14 070	14 122
Total des fonds/billets négociés en bourse				63 241	64 744
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	7 248 090	63 585	63 894
Fonds de grandes capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 644 868	16 273	15 117
Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	3 116 817	30 699	27 593
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	11	–	–
Fonds mondial lié à l'inflation Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 365 873	23 669	23 157
Fonds multistratégie à rendement absolu Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	7 436 496	73 867	74 126
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	4 011 310	40 825	39 215
Fonds d'obligations canadiennes Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	50 084 860	501 545	498 640
Fonds d'actions canadiennes Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	26 752 323	336 697	363 767
Fonds élargi d'actions Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	42 046 992	438 903	502 459
Fonds d'actions EAFE Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	5 543 262	59 217	61 897
Fonds d'obligations mondiales Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	13 421 737	131 368	127 653
Fonds à faible volatilité Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	4 021 477	51 010	58 788
Fonds d'actions américaines Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	17 388 394	195 011	250 271
Total des fonds communs de placement				1 962 669	2 106 577
Coûts de transaction				(186)	–
Total des placements				2 025 724	2 171 321
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					6 560
Trésorerie et équivalents de trésorerie*					177 556
Autres éléments d'actif moins le passif					3 972
Total de l'actif net					2 359 409

* Comprend 113 032 \$ détenus dans le Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, série R, un fonds géré par Mackenzie.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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	56,0
<i>Actions</i>	53,8
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	2,2
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Obligations	37,3
<i>Obligations</i>	31,1
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	6,2
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Fonds/billets négociés en bourse	4,1
Trésorerie et placements à court terme*	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	40,3
États-Unis	35,2
Autres	6,9
Royaume-Uni	3,3
Allemagne	3,2
Japon	2,8
Trésorerie et placements à court terme*	2,0
Chine	1,7
France	1,0
Australie	0,9
Suisse	0,7
Corée du Sud	0,7
Pays-Bas	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	18,7
Services financiers	11,5
Obligations fédérales	8,5
Technologie de l'information	7,9
Produits industriels	7,4
Autres	7,1
Consommation discrétionnaire	5,7
Énergie	5,3
Obligations d'État étrangères	5,2
Soins de santé	4,6
Fonds/billets négociés en bourse	4,1
Matières	4,1
Consommation courante	3,1
Obligations provinciales	2,4
Trésorerie et placements à court terme*	2,0
Immobilier	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

Exposition nette effective aux devises	% de la VL
Dollar canadien	56,0
Dollar américain	41,5
Yen japonais	3,6
Autres	3,6
Dollar de Hong Kong	1,9
Euro	(6,6)

31 mars 2018	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	60,0
<i>Actions</i>	55,7
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	4,2
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1
Obligations	31,2
<i>Obligations</i>	31,2
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Fonds/billets négociés en bourse	4,6
Trésorerie et placements à court terme*	3,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

Répartition régionale effective	% de la VL
États-Unis	35,2
Canada	35,0
Autres	8,4
Royaume-Uni	4,3
Trésorerie et placements à court terme*	3,6
Allemagne	2,8
Chine	2,1
Japon	2,1
France	1,1
Suisse	1,1
Corée du Sud	1,0
Australie	1,0
Pays-Bas	0,9
Hong Kong	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	16,9
Services financiers	12,4
Autres	8,7
Technologie de l'information	8,2
Produits industriels	7,3
Consommation discrétionnaire	7,1
Obligations fédérales	6,4
Fonds/billets négociés en bourse	4,6
Soins de santé	4,3
Énergie	4,3
Matières	4,3
Consommation courante	4,1
Trésorerie et placements à court terme*	3,6
Obligations d'État étrangères	3,5
Obligations provinciales	2,1
Prêts à terme	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

Exposition nette effective aux devises	% de la VL
Dollar canadien	45,1
Dollar américain	20,3
Euro	14,3
Livre sterling	7,3
Autres	6,6
Yen japonais	6,4

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

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



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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) latent(e)s \$ (en milliers)
276	Contrats à terme libellés en yens sur l'indice Nikkei 225, décembre 2018	13 décembre 2018	22 874,14 JPY	37 914	2 995
181	Contrats à terme sur l'indice MSCI Marchés émergents, décembre 2018	21 décembre 2018	1 029,10 USD	12 277	241
Profits latents				50 191	3 236
119	Contrats à terme sur euro-obligations, décembre 2018	6 décembre 2018	159,54 EUR	28 349	(200)
64	Contrats à terme sur obligations du Trésor australien à 10 ans, décembre 2018	17 décembre 2018	129,47 AUD	7 703	(63)
652	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2018	18 décembre 2018	133,53 CAD	86 468	(601)
(91)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2018	19 décembre 2018	118,60 USD	(13 969)	(20)
98	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain (CME), décembre 2018	19 décembre 2018	156,20 USD	19 539	(540)
(50)	Contrats à terme sur l'indice CME E-Mini Standard & Poor's 500, décembre 2018	21 décembre 2018	2 896,10 USD	(9 431)	(74)
27	Contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni, décembre 2018	27 décembre 2018	122,03 GBP	5 499	(51)
(Pertes) latentes				124 158	(1 549)
Total des contrats à terme standardisés				174 349	1 687

* 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	32 049	(24 133)	Dollar canadien / Dollar américain	5 octobre 2018	(32 049)	(31 179)	870
AA	20 735	(15 713)	Dollar canadien / Dollar américain	5 octobre 2018	(20 735)	(20 300)	435
AA	7 817	(6 004)	Dollar canadien / Dollar américain	5 octobre 2018	(7 817)	(7 757)	60
AA	3 751	(2 468)	Dollar canadien / Euro	5 octobre 2018	(3 751)	(3 705)	46
AA	14 100	(9 034)	Dollar canadien / Euro	5 octobre 2018	(14 100)	(13 557)	543
AA	63 652	(48 559)	Dollar canadien / Dollar américain	5 octobre 2018	(63 652)	(62 735)	917
AA	27 277	(20 511)	Dollar canadien / Dollar américain	5 octobre 2018	(27 277)	(26 498)	779
AA	9 715	(7 341)	Dollar canadien / Dollar américain	19 octobre 2018	(9 715)	(9 477)	238
AA	38 259	(43 779)	Euro / Dollar américain	19 octobre 2018	56 576	57 499	923
AA	7 773	(6 602)	Dollar américain / Euro	19 octobre 2018	(10 045)	(9 922)	123
AA	202	(8 458)	Dollar américain / Peso argentin	26 octobre 2018	(261)	(255)	6
AA	1 274	(915)	Dollar australien / Dollar américain	26 octobre 2018	1 182	1 190	8
AA	929	(1 274)	Dollar américain / Dollar australien	26 octobre 2018	(1 200)	(1 190)	10
AA	1 764	(420)	Real brésilien / Dollar américain	26 octobre 2018	543	563	20
AA	449	(1 764)	Dollar américain / Real brésilien	26 octobre 2018	(580)	(563)	17
AA	633	(811)	Livre sterling / Dollar américain	26 octobre 2018	1 048	1 067	19
AA	829	(633)	Dollar américain / Livre sterling	26 octobre 2018	(1 071)	(1 067)	4
AA	1 398	(1 073)	Dollar canadien / Dollar américain	26 octobre 2018	(1 400)	(1 387)	13
AA	2 641	(3 034)	Euro / Dollar américain	26 octobre 2018	3 921	3 971	50
AA	3 090	(2 641)	Dollar américain / Euro	26 octobre 2018	(3 993)	(3 971)	22
AA	2 544	(176 428)	Dollar américain / Roupie indienne	26 octobre 2018	(3 287)	(3 129)	158
AA	3 193	(46 268 243)	Dollar américain / Rupiah indonésienne	26 octobre 2018	(4 126)	(3 992)	134



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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	313	Dollar américain	(35 008)	Yen japonais	26 octobre 2018	(405)	(399)	6
AA	30 253	Peso mexicain	(1 565)	Dollar américain	26 octobre 2018	2 023	2 079	56
AA	1 876	Dollar néo-zélandais	(1 231)	Dollar américain	26 octobre 2018	1 591	1 607	16
AA	25 671	Couronne norvégienne	(3 084)	Dollar américain	26 octobre 2018	3 985	4 081	96
AA	5 541	Zloty polonais	(1 476)	Dollar américain	26 octobre 2018	1 908	1 944	36
AA	3 696	Dollar de Singapour	(2 692)	Dollar américain	26 octobre 2018	3 479	3 496	17
AA	13 808	Rand sud-africain	(959)	Dollar américain	26 octobre 2018	1 239	1 257	18
AA	3 790 605	Won sud-coréen	(3 390)	Dollar américain	26 octobre 2018	4 381	4 416	35
AA	1 815	Couronne suédoise	(202)	Dollar américain	26 octobre 2018	261	265	4
AA	15 079	Livre turque	(2 090)	Dollar américain	26 octobre 2018	2 701	3 169	468
AA	23 592	Dollar canadien	(18 175)	Dollar américain	26 octobre 2018	(23 592)	(23 460)	132
AA	10 864	Rouble russe	(160)	Dollar américain	26 octobre 2018	207	213	6
A	12 370	Dollar américain	(10 500)	Euro	26 octobre 2018	(15 986)	(15 790)	196
AA	3 851	Livre sterling	(4 991)	Dollar américain	26 octobre 2018	6 450	6 494	44
AA	38 755	Dollar américain	(29 415)	Livre sterling	26 octobre 2018	(50 083)	(49 610)	473
AA	12 088	Dollar américain	(9 179)	Livre sterling	26 octobre 2018	(15 621)	(15 481)	140
AA	7 079	Dollar américain	(779 964)	Yen japonais	26 octobre 2018	(9 148)	(8 889)	259
AA	7 158	Dollar américain	(788 210)	Yen japonais	26 octobre 2018	(9 250)	(8 984)	266
AA	3 275	Dollar canadien	(276 104)	Yen japonais	31 octobre 2018	(3 275)	(3 144)	131
AA	7 302	Dollar américain	(807 384)	Yen japonais	31 octobre 2018	(9 437)	(9 206)	231
AA	15 292	Dollar canadien	(11 774)	Dollar américain	2 novembre 2018	(15 292)	(15 195)	97
AA	120	Dollar canadien	(92)	Dollar américain	2 novembre 2018	(120)	(119)	1
AA	8 972	Dollar canadien	(6 825)	Dollar américain	2 novembre 2018	(8 972)	(8 809)	163
AA	33 093	Livre sterling	(55 328)	Dollar canadien	7 novembre 2018	55 328	55 762	434
AA	28 402	Dollar canadien	(2 438 298)	Yen japonais	9 novembre 2018	(28 402)	(27 778)	624
AA	36 953	Dollar américain	(31 474)	Euro	16 novembre 2018	(47 754)	(47 412)	342
AA	94 018	Dollar américain	(80 081)	Euro	16 novembre 2018	(121 500)	(120 633)	867
AA	22 210	Dollar américain	(19 019)	Euro	16 novembre 2018	(28 702)	(28 649)	53
AA	12 449	Dollar canadien	(9 353)	Franc suisse	28 novembre 2018	(12 449)	(12 361)	88
AA	35 959	Dollar canadien	(3 008 065)	Yen japonais	28 novembre 2018	(35 959)	(34 307)	1 652
AA	17 540	Dollar canadien	(13 369)	Dollar américain	30 novembre 2018	(17 540)	(17 243)	297
AA	80 309	Dollar canadien	(52 827)	Euro	7 décembre 2018	(80 309)	(79 565)	744
A	20 283	Dollar canadien	(15 562)	Dollar américain	7 décembre 2018	(20 283)	(20 068)	215
AA	33 975	Dollar canadien	(26 258)	Dollar américain	14 décembre 2018	(33 975)	(33 856)	119
AA	21 603	Dollar américain	(16 302)	Livre sterling	18 janvier 2019	(27 918)	(27 618)	300
AA	32 743	Dollar américain	(24 908)	Livre sterling	18 janvier 2019	(42 314)	(42 197)	117
AA	57 679	Dollar américain	(48 625)	Euro	18 janvier 2019	(74 539)	(73 685)	854
Profits latents								14 992
AA	2 498	Dollar américain	(3 268)	Dollar canadien	5 octobre 2018	3 268	3 227	(41)
AA	9 061	Dollar américain	(11 746)	Dollar canadien	5 octobre 2018	11 746	11 705	(41)
AA	11 503	Euro	(17 842)	Dollar canadien	5 octobre 2018	17 842	17 262	(580)
AA	5 235	Dollar américain	(6 878)	Dollar canadien	5 octobre 2018	6 878	6 763	(115)
AA	8 330	Dollar américain	(10 939)	Dollar canadien	5 octobre 2018	10 939	10 762	(177)
AA	33 459	Dollar américain	(43 308)	Dollar canadien	5 octobre 2018	43 308	43 226	(82)



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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	49 056	Dollar américain	(42 751)	Euro	19 octobre 2018	(63 396)	(64 251)	(855)
AA	8 458	Peso argentin	(262)	Dollar américain	26 octobre 2018	338	255	(83)
AA	1 066	Dollar américain	(1 398)	Dollar canadien	26 octobre 2018	1 400	1 378	(22)
AA	176 428	Roupie indienne	(2 442)	Dollar américain	26 octobre 2018	3 156	3 129	(27)
AA	46 268 243	Rupiah indonésienne	(3 101)	Dollar américain	26 octobre 2018	4 007	3 993	(14)
AA	15 598	Shekel israélien	(4 380)	Dollar américain	26 octobre 2018	5 660	5 555	(105)
AA	4 240	Dollar américain	(15 598)	Shekel israélien	26 octobre 2018	(5 479)	(5 555)	(76)
AA	35 008	Yen japonais	(318)	Dollar américain	26 octobre 2018	411	399	(12)
AA	1 596	Dollar américain	(30 253)	Peso mexicain	26 octobre 2018	(2 063)	(2 079)	(16)
AA	1 236	Dollar américain	(1 876)	Dollar néo-zélandais	26 octobre 2018	(1 597)	(1 607)	(10)
AA	3 118	Dollar américain	(25 671)	Couronne norvégienne	26 octobre 2018	(4 030)	(4 081)	(51)
AA	1 502	Dollar américain	(5 541)	Zloty polonais	26 octobre 2018	(1 941)	(1 944)	(3)
AA	2 695	Dollar américain	(3 696)	Dollar de Singapour	26 octobre 2018	(3 483)	(3 496)	(13)
AA	923	Dollar américain	(13 808)	Rand sud-africain	26 octobre 2018	(1 193)	(1 257)	(64)
AA	3 346	Dollar américain	(3 790 605)	Won sud-coréen	26 octobre 2018	(4 324)	(4 416)	(92)
AA	200	Dollar américain	(1 815)	Couronne suédoise	26 octobre 2018	(259)	(264)	(5)
AA	415	Franc suisse	(431)	Dollar américain	26 octobre 2018	557	548	(9)
AA	420	Dollar américain	(415)	Franc suisse	26 octobre 2018	(543)	(548)	(5)
AA	2 394	Dollar américain	(15 079)	Livre turque	26 octobre 2018	(3 094)	(3 169)	(75)
AA	5 003	Dollar américain	(6 506)	Dollar canadien	26 octobre 2018	6 506	6 458	(48)
AA	159	Dollar américain	(10 864)	Rouble russe	26 octobre 2018	(206)	(214)	(8)
A	15 973	Euro	(18 608)	Dollar américain	26 octobre 2018	24 047	24 020	(27)
AA	16 322	Dollar américain	(12 737)	Livre sterling	26 octobre 2018	(21 093)	(21 482)	(389)
AA	633 808	Yen japonais	(5 622)	Dollar américain	26 octobre 2018	7 265	7 224	(41)
AA	661 215	Yen japonais	(5 958)	Dollar américain	26 octobre 2018	7 700	7 536	(164)
AA	680 920	Yen japonais	(6 189)	Dollar américain	26 octobre 2018	7 998	7 760	(238)
AA	3 318 909	Yen japonais	(30 064)	Dollar américain	26 octobre 2018	38 852	37 827	(1 025)
AA	43 197	Livre sterling	(74 684)	Dollar canadien	31 octobre 2018	74 684	72 773	(1 911)
AA	2 953 699	Yen japonais	(26 390)	Dollar américain	31 octobre 2018	34 104	33 677	(427)
AA	30 053	Euro	(46 254)	Dollar canadien	2 novembre 2018	46 254	45 157	(1 097)
A	16 359	Dollar américain	(12 766)	Livre sterling	9 novembre 2018	(21 141)	(21 545)	(404)
A	14 456	Dollar américain	(11 076)	Livre sterling	9 novembre 2018	(18 682)	(18 692)	(10)
A	4 635	Franc suisse	(4 813)	Dollar américain	9 novembre 2018	6 220	6 127	(93)
AA	10 022	Euro	(11 821)	Dollar américain	16 novembre 2018	15 277	15 097	(180)
AA	24 545	Euro	(28 799)	Dollar américain	16 novembre 2018	37 217	36 975	(242)
AA	30 125	Dollar américain	(39 524)	Dollar canadien	30 novembre 2018	39 524	38 857	(667)
A	16 562	Dollar américain	(21 404)	Dollar canadien	7 décembre 2018	21 404	21 359	(45)
AA	5 070	Euro	(7 709)	Dollar canadien	7 décembre 2018	7 709	7 636	(73)
AA	2 468	Euro	(3 775)	Dollar canadien	11 janvier 2019	3 775	3 728	(47)
A	4 144 706	Yen japonais	(37 148)	Dollar américain	18 janvier 2019	48 007	47 597	(410)
(Pertes) latentes								(10 119)
Total des contrats de change à terme								4 873
Total des instruments dérivés à la juste valeur								6 560



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 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 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 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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).

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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

f) Compensation (suite)

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 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.



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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.

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 bénéfices

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 bénéfices, 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 bénéfices 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 bénéfices), 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.



NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation (suite)

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.

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.



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 19 novembre 2008

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

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries O et O6 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 investisseurs de série O6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

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

Les titres des séries PWF6 et PWF8 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 PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

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

Les titres des séries B, C et DZ ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente. Avant le 13 novembre 2013, les titres de série DZ étaient connus sous le nom de série D.

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

Les titres de série J ne sont plus offerts à la vente.

Les titres des séries PWF, PWF6 et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF, PWF6 et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F, F6 et F8, respectivement.

NOTES ANNEXES

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

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

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (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.

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



PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	24 novembre 2008	1,85 %	0,20 %	17,39	17,29
Série AR	2 décembre 2011	1,85 %	0,20 %	13,63	13,55
Série B	6 mai 2011	1,85 % ⁷⁾	0,20 % ⁸⁾	11,95	11,90
Série C	6 mai 2011	1,98 %	0,27 %	12,04	11,98
Série D	3 février 2014	1,10 %	0,16 %	11,49	11,37
Série DZ	13 mai 2011	1,79 %	0,27 %	12,36	12,29
Série F	5 janvier 2009	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	17,30	17,09
Série F6	13 mai 2014	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	12,60	12,84
Série F8	3 février 2014	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	11,72	12,07
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,20 %	10,75	10,63
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,20 %	13,96	14,16
Série G	29 juillet 2009	1,35 %	0,20 %	15,33	15,20
Série J	18 mars 2010	1,75 %	0,20 %	13,47	13,37
Série O	29 août 2012	— ¹⁾	—*	13,61	13,38
Série O6	16 octobre 2017	— ¹⁾	—*	14,42	14,61
Série PW	15 octobre 2013	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	11,84	11,76
Série PWF	Aucun titre émis ⁹⁾	0,80 %	0,15 %	—	11,46
Série PWF6	Aucun titre émis ¹⁰⁾	0,80 %	0,15 %	—	14,61
Série PWF8	Aucun titre émis ¹¹⁾	0,80 %	0,15 %	—	14,20
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	10,33	10,21
Série PWFB5	3 avril 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	14,47	14,64
Série PWT6	3 avril 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	13,97	14,31
Série PWT8	3 avril 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	13,54	14,02
Série PWX	9 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	11,93	11,73
Série R	21 octobre 2015	—*	—*	11,11	11,15
Série S	15 juillet 2011	— ¹⁾	0,025 %	13,21	13,25
Série T6	31 mai 2013	1,85 %	0,20 %	12,91	13,24
Série T8	6 août 2013	1,85 %	0,20 %	11,63	12,05
Série LB	1 ^{er} février 2012	1,85 %	0,20 %	12,91	12,85
Série LM	31 janvier 2012	1,85 %	0,20 %	9,29	9,53
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %	9,88	9,82
Série LW6	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %	14,07	14,43
Série LX	14 juin 2013	1,85 %	0,20 %	13,22	13,56

* 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 %.
- 7) Avant le 17 août 2018, les frais de gestion pour la série B étaient imputés au Fonds au taux de 2,01 %.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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)

- 8) Avant le 17 août 2018, les frais d'administration pour la série B étaient imputés au Fonds au taux de 0,27 %.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 28 mars 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) 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 F8 le 1^{er} juin 2018.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 13 \$, 456 819 \$ et 6 325 \$ (13 \$, 440 366 \$ et 5 592 \$ au 31 mars 2018), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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	21 850	51 174
Valeur des biens reçus en garantie	23 023	53 693

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	380	100,0	5	100,0
Impôt retenu à la source	(67)	(17,6)	(1)	(20,0)
	313	82,4	4	80,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(78)	(20,5)	(1)	(20,0)
Revenu tiré du prêt de titres	235	61,9	3	60,0

e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2018	100
30 septembre 2017	3

f) Changement de sous-conseiller

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



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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)

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.

30 septembre 2018				
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	12 021	(5 105)	–	6 916
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(5 105)	5 105	4 514	4 514
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	6 916	–	4 514	11 430

31 mars 2018				
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	14 635	(8 383)	–	6 252
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(8 383)	8 383	8 117	8 117
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	6 252	–	8 117	14 369

h) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance à long terme ainsi qu'un revenu en investissant principalement dans d'autres fonds communs de placement qui investissent dans des titres de participation et des titres à revenu fixe du Canada et de pays étrangers, ainsi que dans d'autres catégories d'actif, mais il peut aussi investir directement dans des titres. La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes : 50 % à 70 % en titres de participation et 30 % à 50 % en titres à revenu fixe. Le Fonds est diversifié en termes d'exposition géographique, d'exposition sectorielle, d'exposition factorielle, de capitalisation boursière, de style de placement du gestionnaire de portefeuille, de qualité du crédit et de durée.

ii. Risque de change

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

Au 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 52 185 \$ ou 2,2 % du total de l'actif net (59 349 \$ ou 2,6 % 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

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

	30 septembre 2018	31 mars 2018
Instruments dérivés	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	133 589	27 778
1 an à 5 ans	–	–
5 ans à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
Total	133 589	27 778



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE 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) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

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

Au 30 septembre 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 62 142 \$ ou 2,6 % du total de l'actif net (50 544 \$ ou 2,2 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Pour ce fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de son placement direct dans des fonds/billets négociés en bourse et des contrats à terme standardisés, et indirectement des placements des fonds sous-jacents dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 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 137 015 \$ ou 5,8 % du total de l'actif net (138 131 \$ ou 6,0 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

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

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.

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds/billets négociés en bourse	64 744	–	–	64 744	103 672	–	–	103 672
Fonds communs de placement	2 106 577	–	–	2 106 577	2 048 831	–	–	2 048 831
Actifs dérivés	3 236	14 992	–	18 228	3 533	17 768	–	21 301
Passifs dérivés	(1 549)	(10 119)	–	(11 668)	(1 703)	(18 486)	–	(20 189)
Placements à court terme	113 032	63 867	–	176 899	52 333	100 165	–	152 498
Total	2 286 040	68 740	–	2 354 780	2 206 666	99 447	–	2 306 113

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.