

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2017

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.



FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2017	31 mars 2017 (Audité)		30 sept. 2017	31 mars 2017 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	14,99	15,10
Placements à la juste valeur	715 523	751 366	Série AR	13,12	13,22
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 723	10 857	Série D	11,21	11,29
Intérêts courus à recevoir	1 215	1 329	Série F	15,21	15,31
Dividendes à recevoir	1 268	1 560	Série F8	13,07	13,60
Sommes à recevoir pour placements vendus	544	4 379	Série FB	11,20	11,26
Sommes à recevoir pour titres émis	129	194	Série FB5	15,74	16,14
Couverture sur contrats à terme standardisés	436	884	Série I	14,97	15,13
Profits latents sur les contrats dérivés	833	128	Série O	15,46	15,56
Total de l'actif	721 671	770 697	Série O6	17,39	17,80
			Série PW	11,36	11,44
PASSIF			Série PWF	11,42	11,50
Passifs courants			Série PWF8	14,39	–
Sommes à payer pour placements achetés	3 905	2 665	Série PWFB	9,91	–
Sommes à payer pour titres rachetés	335	654	Série PWFB5	14,64	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	19	371	Série PWT6	14,47	–
Total du passif	4 259	3 690	Série PWT8	14,31	–
Actif net attribuable aux porteurs de titres	717 412	767 007	Série PWX	11,26	11,33
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)			Série R	13,58	13,67
Série A	312 688	368 229	Série S	12,22	12,30
Série AR	22 304	20 444	Série T6	14,24	14,75
Série D	192	83	Série T8	11,91	12,47
Série F	11 203	13 859	Série Investisseur	30,16	30,37
Série F8	233	319	Série-B	31,70	31,92
Série FB	103	103	Série Conseiller	29,90	30,13
Série FB5	1	1			
Série I	2 115	2 206			
Série O	29 370	30 590			
Série O6	7	7			
Série PW	41 352	11 846			
Série PWF	6 452	5 993			
Série PWF8	118	–			
Série PWFB	125	–			
Série PWFB5	1	–			
Série PWT6	8 510	–			
Série PWT8	1 422	–			
Série PWX	1 040	607			
Série R	64 752	74 133			
Série S	20 811	18 619			
Série T6	62 944	77 449			
Série T8	8 765	11 155			
Série Investisseur	118 176	126 153			
Série-B	4 208	4 179			
Série Conseiller	520	1 032			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2017	2016
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	7 306	7 336
Revenu d'intérêts	3 359	4 723
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	17 624	16 765
Profit (perte) net(te) latent(e)	(23 728)	37 538
Total des revenus (pertes)	4 561	66 362
Charges (note 6)		
Frais de gestion	5 836	6 017
Rabais sur les frais de gestion	(7)	(2)
Frais d'administration	691	720
Frais de service aux porteurs de titres	1	1
Intérêts débiteurs	4	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	105	77
Frais du Comité d'examen indépendant	1	2
Autres	2	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	6 633	6 817
Charges absorbées par le gestionnaire	2	2
Charges nettes	6 631	6 815
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(2 070)	59 547
Impôt étranger retenu à la source	21	20
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(2 091)	59 527
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	(1 896)	29 338
Série AR	(86)	1 189
Série D	—	5
Série F	6	717
Série F8	1	13
Série FB	1	—
Série FB5	—	—
Série I	(4)	174
Série O	172	2 347
Série O6	—	—
Série PW	(52)	616
Série PWF	21	192
Série PWF8	1	—
Série PWFB	1	—
Série PWFB5	—	—
Série PWT6	(5)	—
Série PWT8	1	—
Série PWX	7	45

	2017	2016
	\$	\$
Série R	387	5 927
Série S	150	858
Série T6	(393)	6 383
Série T8	(58)	910
Série Investisseur	(370)	10 339
Série-B	29	347
Série Conseiller	(4)	127
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	(0,09)	1,10
Série AR	(0,05)	0,95
Série D	0,01	0,85
Série F	0,01	1,20
Série F8	0,02	1,10
Série FB	—	0,88
Série FB5	0,01	1,29
Série I	(0,03)	1,15
Série O	0,09	1,29
Série O6	0,12	1,51
Série PW	(0,02)	0,83
Série PWF	0,04	0,90
Série PWF8	0,07	—
Série PWFB	0,20	—
Série PWFB5	0,02	—
Série PWT6	(0,01)	—
Série PWT8	0,01	—
Série PWX	0,10	0,94
Série R	0,08	1,13
Série S	0,09	1,01
Série T6	(0,09)	1,12
Série T8	(0,07)	0,96
Série Investisseur	(0,09)	2,28
Série-B	0,21	2,54
Série Conseiller	(0,25)	2,21



FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	368 229	364 343	20 444	13 691	83	41	13 859	7 768	319	182
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	(1 896)	29 338	(86)	1 189	–	5	6	717	1	13
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(844)	(1 644)	(50)	(47)	(1)	–	(86)	(77)	(2)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(7)	(4)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(844)	(1 644)	(50)	(47)	(1)	–	(86)	(77)	(9)	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	19 612	11 708	2 404	1 944	131	23	2 229	1 557	56	14
Réinvestissement des distributions	824	1 602	50	47	1	–	65	56	1	1
Valeur des titres rachetés	(73 237)	(38 064)	(458)	(400)	(22)	(1)	(4 870)	(989)	(135)	(50)
Total des opérations sur les titres	(52 801)	(24 754)	1 996	1 591	110	22	(2 576)	624	(78)	(35)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(55 541)	2 940	1 860	2 733	109	27	(2 656)	1 264	(86)	(28)
À la clôture	312 688	367 283	22 304	16 424	192	68	11 203	9 032	233	154

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	24 379	27 583	1 547	1 186	7	4	905	582	23	14
Émis	1 318	852	184	161	12	2	148	111	5	2
Réinvestissement des distributions	56	116	4	4	–	–	4	4	–	–
Rachetés	(4 899)	(2 771)	(35)	(33)	(2)	–	(320)	(71)	(10)	(4)
Titres en circulation, à la clôture	20 854	25 780	1 700	1 318	17	6	737	626	18	12

	Série FB		Série FB5		Série I		Série O		Série O6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	103	1	1	1	2 206	2 022	30 590	24 113	7	6
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	1	–	–	–	(4)	174	172	2 347	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	–	–	–	(20)	(14)	(397)	(377)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	–	–	–	(20)	(14)	(397)	(377)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	123	–	–	–	17	22	3 656	2 371	–	–
Réinvestissement des distributions	1	–	–	–	20	14	397	377	–	–
Valeur des titres rachetés	(124)	–	–	–	(104)	(102)	(5 048)	(2 099)	–	–
Total des opérations sur les titres	–	–	–	–	(67)	(66)	(995)	649	–	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	–	–	–	–	(91)	94	(1 220)	2 619	–	–
À la clôture	103	1	1	1	2 115	2 116	29 370	26 732	7	6

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	9	–	–	–	146	153	1 966	1 779	–	–
Émis	11	–	–	–	1	1	238	167	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	1	1	26	27	–	–
Rachetés	(11)	–	–	–	(7)	(7)	(330)	(147)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	9	–	–	–	141	148	1 900	1 826	–	–

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	Série PW		Série PWF		Série PWF8		Série PWF8		Série PWF8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	11 846	6 671	5 993	2 263	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(52)	616	21	192	1	-	1	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(137)	(33)	(59)	(22)	(1)	-	(1)	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(4)	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(5)	(1)	(2)	(1)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(142)	(34)	(61)	(23)	(5)	-	(1)	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	34 173	2 037	4 316	152	122	-	124	-	1	-
Réinvestissement des distributions	138	34	44	22	-	-	1	-	-	-
Valeur des titres rachetés	(4 611)	(624)	(3 861)	(224)	-	-	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	29 700	1 447	499	(50)	122	-	125	-	1	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	29 506	2 029	459	119	118	-	125	-	1	-
À la clôture	41 352	8 700	6 452	2 382	118	-	125	-	1	-

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 035	668	521	226	-	-	-	-	-	-
Émis	3 002	196	377	14	8	-	13	-	-	-
Réinvestissement des distributions	12	3	4	2	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(409)	(60)	(337)	(22)	-	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	3 640	807	565	220	8	-	13	-	-	-

	Série PWT6		Série PWT8		Série PWX		Série R		Série S	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	-	-	-	-	607	480	74 133	64 482	18 619	8 571
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(5)	-	1	-	7	45	387	5 927	150	858
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(29)	-	(5)	-	(12)	(7)	(894)	(946)	(246)	(136)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(232)	-	(51)	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(261)	-	(56)	-	(12)	(7)	(894)	(946)	(246)	(136)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	9 214	-	1 457	-	435	45	1 628	3 727	3 188	1 883
Réinvestissement des distributions	199	-	24	-	12	7	-	-	246	136
Valeur des titres rachetés	(637)	-	(4)	-	(9)	(12)	(10 502)	(5 730)	(1 146)	(414)
Total des opérations sur les titres	8 776	-	1 477	-	438	40	(8 874)	(2 003)	2 288	1 605
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	8 510	-	1 422	-	433	78	(9 381)	2 978	2 192	2 327
À la clôture	8 510	-	1 422	-	1 040	558	64 752	67 460	20 811	10 898

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	54	49	5 422	5 415	1 514	800
Émis	618	-	97	-	38	3	121	298	264	166
Réinvestissement des distributions	14	-	2	-	1	1	-	-	20	12
Rachetés	(44)	-	-	-	(1)	(1)	(775)	(468)	(95)	(37)
Titres en circulation, à la clôture	588	-	99	-	92	52	4 768	5 245	1 703	941

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	Série T6		Série T8		Série Investisseur	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	77 449	79 485	11 155	11 342	126 153	124 810
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(393)	6 383	(58)	910	(370)	10 339
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(171)	(349)	(25)	(51)	(562)	(805)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1 812)	(1 910)	(353)	(383)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 983)	(2 259)	(378)	(434)	(562)	(805)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	2 581	1 404	319	112	1 006	648
Réinvestissement des distributions	1 713	1 899	134	146	545	786
Valeur des titres rachetés	(16 423)	(7 190)	(2 407)	(729)	(8 596)	(9 811)
Total des opérations sur les titres	(12 129)	(3 887)	(1 954)	(471)	(7 045)	(8 377)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(14 505)	237	(2 390)	5	(7 977)	1 157
À la clôture	62 944	79 722	8 765	11 347	118 176	125 967

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	5 249	5 859	894	970	4 154	4 704
Émis	179	100	27	9	34	24
Réinvestissement des distributions	120	136	11	12	18	28
Rachetés	(1 129)	(515)	(196)	(61)	(287)	(356)
Titres en circulation, à la clôture	4 419	5 580	736	930	3 919	4 400

	Série-B		Série Conseiller		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	4 179	5 200	1 032	1 590	767 007	717 062
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	29	347	(4)	127	(2 091)	59 527
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(56)	(57)	(2)	(8)	(3 601)	(4 575)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(2 459)	(2 297)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(7)	(2)
Total des distributions aux porteurs de titres	(56)	(57)	(2)	(8)	(6 067)	(6 874)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	11	12	–	–	86 803	27 659
Réinvestissement des distributions	56	57	1	8	4 472	5 192
Valeur des titres rachetés	(11)	(1 478)	(507)	(192)	(132 712)	(68 109)
Total des opérations sur les titres	56	(1 409)	(506)	(184)	(41 437)	(35 258)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	29	(1 119)	(512)	(65)	(49 595)	17 395
À la clôture	4 208	4 081	520	1 525	717 412	734 457

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	131	187	34	60
Émis	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	2	2	–	–
Rachetés	–	(53)	(17)	(6)
Titres en circulation, à la clôture	133	136	17	54

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2017	2016
	\$	\$
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	(2 091)	59 527
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(17 624)	(16 765)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	23 728	(37 538)
Achat de placements	(137 042)	(183 284)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	170 796	216 268
Variation des intérêts courus à recevoir	114	208
Variation des dividendes à recevoir	292	(232)
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	448	(642)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	38 621	37 542

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres rachetables	25 429	27 524
Paiements au rachat de titres rachetables	(71 592)	(70 206)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 595)	(1 682)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(47 758)	(44 364)

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

	(9 137)	(6 822)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	10 857	11 024
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	3	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 723	4 202

Trésorerie	1 215	554
Équivalents de trésorerie	508	3 648
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 723	4 202

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

Dividendes reçus	7 598	7 104
Impôts étrangers payés	21	20
Intérêts reçus	3 473	4 931
Intérêts versés	4	1



FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2017

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	604	599
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	511	490
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	351	340
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	786	791
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	551	564
Alimentation Couche-Tard inc. 3,06 % 26-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	476
Allied Properties REIT 3,64 % 21-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	491	472
Allied Properties REIT 3,748 % 13-05-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	453	459
Allied Properties REIT 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	388 000	390	394
AltaLink LP 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	586 000	584	578
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	943	854
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	499
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 4,32 % 15-05-2047, rachetables, série MPLE	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000	353	350
APT Pipelines Ltd. 4,20 % 23-03-2025, rachetables 2024 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	970	989
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	318	304
Artis Real Estate Investment Trust 3,753 % 27-03-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	543	543
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	387	349
AT&T Inc. 3,825 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000	434	425
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	410 000	412	431
Bank of America Corp., taux variable, 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	890 000	890	882
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	182	193
Bank of America Corp., taux variable, 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	604
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	589	585
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 820 000	1 840	1 851
Banque de Montréal, taux variable 01-06-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	705
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,90 % 02-12-2021, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	529	520
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,83 % 27-04-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	1 060
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	649	641
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,50 % 16-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	380	356
bcIMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	550	536
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	314
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	369	371
Bell Canada 4,45 % 27-02-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	806	797
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,752 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 021	1 033
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	295
Bruce Power LP 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 266	1 260
Bruce Power LP 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	422	415
Caisse centrale Desjardins 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	659	640
Cameco Corp. 5,67 % 02-09-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 162	1 097
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-06-2024	Canada	Prêts à terme	177 375 USD	224	222



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2017

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-08-2021	Canada	Prêts à terme	210 000 USD	263	259
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,40 % 15-12-2022	Canada	Gouvernement fédéral	3 360 000	3 392	3 402
Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 1 2,768 % 12-11-2018	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	467 791	468	469
Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 2,658 % 12-11-2017	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	283 837	284	284
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 960 000	2 008	2 000
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,30 % 11-07-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	940	933
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 01-08-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	318	310
Canadian Real Estate Investment Trust 2,95 % 18-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	323
Banque Canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	188
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	651	655
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	292	293
CD&R Waterworks Merger Sub LLC 6,13 % 15-08-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	51
Chartwell, résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	317
CHIP Mortgage Trust 2,33 % 29-04-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	206
CHIP Mortgage Trust 2,98 % 15-11-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	245
Citigroup Inc. 4,09 % 09-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 219
Comber Wind Financial Corp. 5,132 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 318 113	1 317	1 414
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	195 000 USD	237	255
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	720 000 USD	1 082	979
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	339 700 USD	409	393
ConvergeOne Holdings Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	32 930 USD	43	41
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,651 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	788	796
CSP Technologies North America LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2022	États-Unis	Prêts à terme	619 576 USD	764	782
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	277
Danske Bank AS 2,75 % 17-09-2020 144A	Danemark	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	277	266
Danske Bank AS 2,80 % 10-03-2021 144A	Danemark	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	664	633
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	90	92
Diamond 1 Finance Corp. 5,45 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	181	192
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	181	194
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	98	101



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2017

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,147 % 17-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	499
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	210 000 USD	259	259
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	248
Enbridge Inc. 4,24 % 27-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	417	404
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	872	829
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 202	1 214
EnerCare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	453
EnerCare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	457
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	586	553
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	907	920
La Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	596
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	723
Frontier Communications Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	289 275 USD	389	344
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2024	Canada	Prêts à terme	506 272 USD	686	638
General Motors Financial of Canada Ltd. 2,60 % 01-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	350
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	262
Glacier Credit Card Trust 2,05 % 20-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	604
Global Eagle Entertainment Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-01-2023	États-Unis	Prêts à terme	166 006 USD	217	203
The Goldman Sachs Group Inc. 3,55 % 12-02-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 021	1 033
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	734
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-09-2020	Canada	Gouvernement fédéral	1 240 000	1 209	1 211
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2022	Canada	Gouvernement fédéral	950 000	992	994
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	390 000	403	404
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	420 000	380	380
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernement fédéral	3 450 000	4 280	4 151
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	3 710 000	4 532	4 370
Gouvernement du Portugal 5,125 % 15-10-2024	Portugal	Gouvernements étrangers	620 000 USD	863	823
Granite REIT Holdings LP 3,87 % 30-11-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	757	748
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	140 000 USD	174	175
GST AutoLeather Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-07-2020	États-Unis	Prêts à terme	624 822 USD	660	604
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	462
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	471
HCN Canadian Holdings-1 LP 3,35 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000	489	501
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	430 000	440	432
Hennessy Capital Acquisition Corp. II, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	328 550 USD	424	414
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 484	1 473
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	693
Hydro One Inc. 3,91 % 23-02-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	583	576
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	757	725
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	165 900 USD	224	209
Innocor Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	258 700 USD	333	291



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2017

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	655	632
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	680	661
Interior Logic Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	139 215 USD	179	174
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	2 560 000 NZD	2 368	2 363
International Finance Corp. 3,625 % 20-05-2020	Supranationales	s.o.	830 000 NZD	766	768
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	890 158 USD	972	1 106
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	202	202
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000	506	513
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	335 750 USD	440	422
Lantheus Medical Imaging Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	198 776 USD	264	250
Banque Laurentienne du Canada 3,00 % 12-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	569	568
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	479 459 USD	614	603
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-08-2022	Colombie	Prêts à terme	120 000 USD	151	151
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 2,389 % 05-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 042	1 037
Banque Manuvie du Canada 1,92 % 01-09-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	656
Banque Manuvie du Canada 2,08 % 26-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	537
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	574
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	71
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	137	141
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	309	314
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000	678	682
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000	730	723
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 764	1 747
Services financiers Nissan Canada inc. 1,75 % 09-04-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	99
North Battleford Power LP 4,958 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	576 431	576	631
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	772	753
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	262
Nykredit Realkredit AS 1,00 % 01-01-2021	Danemark	Sociétés – Non convertibles	13 090 000 DKK	2 676	2 696
Odebrecht Finance Ltd. 5,25 % 27-06-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	879	388
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	334	396
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	684
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	403
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	420 000	421	419
Pembina Pipeline Corp. 2,99 % 22-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	260	254
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
PepsiCo Inc. 2,15 % 06-05-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	281



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2017

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
PetSmart Inc. 5,88 % 01-06-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	108	87
PetSmart Inc. 8,88 % 01-06-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	20
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	100 000 USD	118	120
Province du Manitoba 2,85 % 05-09-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	2 350 000	2 268	2 108
Province du Manitoba 3,40 % 05-09-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	3 490 000	3 457	3 495
Province de l'Ontario 3,15 % 02-06-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	2 120 000	2 205	2 211
Province de l'Ontario 2,40 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	2 300 000	2 269	2 244
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	4 270 000	4 225	4 204
Province de l'Ontario 2,90 % 02-12-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	4 360 000	4 401	4 044
Province de l'Ontario 2,80 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	9 240 000	8 673	8 405
Province de Québec 2,50 % 01-09-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	350 000	346	344
Province de Québec 2,75 % 01-09-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 140 000	1 158	1 137
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	9 800 000	9 738	10 177
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	540 000	566	564
Banque Royale du Canada 3,31 % 20-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 340 000	2 376	2 379
Banque Royale du Canada 4,65 % 27-01-2026, GMTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	594	563
Sage Automotive Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	277 900 USD	369	349
Saputo Inc. 1,94 % 13-06-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	272
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	677 490	677	652
Securus Technologies Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	38 500 USD	51	49
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	453 005	449	463
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	210 000 USD	267	261
Financière Sun Life inc., taux variable 25-09-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 239	1 242
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	932	935
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 094	1 091
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	979	972
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	557	561
TMX Group Ltd. 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	736	696
La Banque Toronto-Dominion 2,05 % 01-12-2022	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	450 551	435	445
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	872	837
La Banque Toronto-Dominion 2,982 % 30-09-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	716
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	792
La Banque Toronto-Dominion 4,86 % 04-03-2031, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	1 021	1 005
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	484
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	575
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	86	89
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 298	470	533
Tronox Blocked Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	27 209 USD	33	34
Tronox Pigments Holland BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-09-2024	Pays-Bas	Prêts à terme	62 791 USD	76	79
Obligations du Trésor des États-Unis 0,89 % 15-02-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 890 000 USD	3 600	3 608
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	477



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2017

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Verizon Communications Inc. 2,63 % 15-08-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 434	1 278
Wells Fargo & Co. 3,874 % 21-05-2025, série MTN	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000	248	244
Werner FinCo LP 8,75 % 15-07-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	76
WTH Car Rental ULC 1,912 % 20-07-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	247
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	159 751 USD	198	196
Total des obligations				159 042	156 894
ACTIONS					
Agrium Inc.	Canada	Matières	69 800	5 887	9 334
AGT Food and Ingredients Inc.	Canada	Consommation courante	120 200	2 739	2 938
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	233 600	3 504	13 292
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	24 823	621	636
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	199 265	4 939	3 425
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	158 106	10 717	14 930
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	369 818	22 124	29 660
Société aurifère Barrick	Canada	Matières	390 754	11 157	7 846
Boardwalk Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	212 600	9 733	8 081
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	19 848	497	510
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	9 500	238	242
Brookfield Property Partners LP	États-Unis	Immobilier	312 551	7 292	9 080
Brookfield Renewable Partners LP, priv., série 11	Canada	Services publics	27 898	697	703
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	512 592	6 158	11 190
Canaccord Genuity Group Inc.	Canada	Services financiers	607 700	2 488	2 607
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	202 672	16 724	22 127
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	177 700	7 435	18 372
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	383 100	13 075	16 011
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	75 100	10 563	15 740
La Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	68 962	5 221	10 713
Banque Canadienne de l'Ouest	Canada	Services financiers	106 321	2 594	3 584
Capital Power Corp.	Canada	Services publics	325 006	7 762	8 018
Genovus Energy Inc.	Canada	Énergie	255 655	7 258	3 198
CES Energy Solutions Corp.	Canada	Énergie	650 468	2 387	4 104
Corus Entertainment Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	156 422	3 121	2 030
Crescent Point Energy Corp.	Canada	Énergie	288 700	3 781	2 893
CT Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	167 476	1 739	2 326
Dorel Industries Inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation discrétionnaire	44 039	1 447	1 315
Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	Canada	Immobilier	309 567	7 024	6 510
ECN Capital Corp.	Canada	Services financiers	2 574 500	8 537	10 195
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation courante	450 492	6 997	9 947
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	473 816	17 185	24 696
EnCana Corp.	Canada	Énergie	224 747	4 675	3 302
Fortis Inc.	Canada	Services publics	245 078	10 894	10 975
Freshii Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	170 755	2 024	958
Genworth MI Canada Inc.	Canada	Services financiers	79 935	2 243	2 960
Goldcorp Inc.	Canada	Matières	362 068	12 274	5 866
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	Canada	Services financiers	156 374	5 559	8 835
Jamieson Wellness Inc.	Canada	Consommation courante	118 987	1 874	2 368
Kinross Gold Corp.	Canada	Matières	853 200	6 651	4 513
Linamar Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	71 687	1 660	5 458



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2017

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	165 200	7 392	11 250
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	90 862	3 425	6 051
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	552 154	10 308	13 975
Methanex Corp.	Canada	Matières	58 100	2 103	3 643
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	498 285	8 668	11 540
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	Canada	Matières	492 200	13 815	11 823
Precision Drilling Corp.	Canada	Énergie	388 000	3 230	1 505
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de télécommunications	64 907	2 613	4 176
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	296 990	18 840	28 672
ShawCor Ltd.	Canada	Énergie	196 600	7 521	5 428
Groupe SNC-Lavalin inc.	Canada	Produits industriels	113 900	4 827	6 423
Source Energy Services Ltd., placement privé	États-Unis	Énergie	3 017	28	27
Stantec Inc.	Canada	Produits industriels	131 800	4 154	4 564
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	270 135	9 350	13 423
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	84 613	2 907	3 700
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matières	312 300	10 164	8 204
TELUS Corp.	Canada	Services de télécommunications	210 280	6 133	9 437
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	330 979	14 307	23 252
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	131 213	5 068	3 329
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	24 437	325	354
TransAlta Corp.	Canada	Services publics	983 674	5 345	7 181
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	49 420	1 237	1 282
TransCanada Corp.	Canada	Énergie	213 590	10 030	13 172
West Fraser Timber Co. Ltd.	Canada	Matières	55 295	1 585	3 981
WestJet Airlines Ltd.	Canada	Produits industriels	406 100	9 207	10 790
Total des actions				422 077	528 670
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				121	34
Total des options				121	34
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
Vanguard Mid-Cap Value ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	113 700	13 410	14 991
Total des fonds/billets négociés en bourse				13 410	14 991
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	963 897	9 639	9 542
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	320 535	3 204	3 132
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	221 767	2 194	2 260
Total des fonds communs de placement				15 037	14 934
Coûts de transaction				(544)	–
Total des placements				609 143	715 523
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					814
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 723
Autres éléments d'actif moins le passif					(648)
Total de l'actif net					717 412



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2017		31 mars 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL	Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	73,7	Actions	70,6
Obligations	21,9	Obligations	24,6
<i>Obligations</i>	21,9	<i>Obligations</i>	24,6
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0	<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Options achetées</i>	0,0	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
Fonds/billets négociés en bourse	2,1	Fonds/billets négociés en bourse	2,1
Fonds communs de placement	2,1	Trésorerie et placements à court terme	1,4
Trésorerie et placements à court terme	0,2	Fonds communs de placement	0,7
		Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Répartition régionale	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
Canada	91,0	Canada	88,6
États-Unis	6,9	États-Unis	4,8
Danemark	0,5	Autres	2,6
Nouvelle-Zélande	0,3	Trésorerie et placements à court terme	1,4
Australie	0,3	Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,2	Danemark	0,5
Royaume-Uni	0,2	Australie	0,4
Belgique	0,2	Nouvelle-Zélande	0,3
Bahamas	0,2	Royaume-Uni	0,3
Portugal	0,1	Bermudes	0,3
Brésil	0,1	Bahamas	0,2
Répartition sectorielle	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	24,4	Services financiers	23,3
Énergie	12,1	Obligations de sociétés	13,7
Obligations de sociétés	11,6	Énergie	12,5
Produits industriels	9,3	Produits industriels	8,9
Matières	7,7	Matières	7,5
Consommation courante	5,5	Autres	6,7
Obligations provinciales	5,5	Obligations provinciales	4,9
Services publics	5,4	Consommation courante	4,6
Consommation discrétionnaire	3,7	Consommation discrétionnaire	4,5
Immobilier	3,6	Services publics	3,9
Autres	2,8	Immobilier	3,1
Fonds/billets négociés en bourse	2,1	Services de télécommunications	2,3
Fonds communs de placement	2,1	Fonds/billets négociés en bourse	2,1
Obligations fédérales	2,1	Trésorerie et placements à court terme	1,4
Services de télécommunications	1,9	Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,2		



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2017

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	75	Vente	17 novembre 2017	USD 86,00	7	2
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	479	Vente	19 janvier 2018	USD 84,00	97	23
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	74	Vente	16 mars 2018	USD 85,00	17	9
Total des options					121	34



FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2017

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)		Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
(71)	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2017	18 décembre 2017	136,06	CAD	(9 606)	107
(51)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2017	19 décembre 2017	126,51	USD	(7 977)	76
(27)	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain (CME), décembre 2017	19 décembre 2017	167,30	USD	(5 564)	73
Profits latents					(23 147)	256
Total des contrats à terme standardisés					(23 147)	256

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2017.

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	4 523	Dollar canadien	(3 426)	Dollar américain	20 octobre 2017	(4 523)	(4 275)	248
AA	253	Dollar canadien	(195)	Dollar américain	27 octobre 2017	(253)	(243)	10
AA	660	Dollar canadien	(500)	Dollar américain	27 octobre 2017	(660)	(624)	36
AA	1 272	Dollar canadien	(1 000)	Dollar américain	10 novembre 2017	(1 272)	(1 248)	24
AA	3 213	Dollar canadien	(3 475)	Dollar néo-zélandais	29 novembre 2017	(3 213)	(3 127)	86
AA	2 781	Dollar canadien	(13 700)	Couronne danoise	1 ^{er} décembre 2017	(2 781)	(2 724)	57
AA	1 548	Dollar américain	(1 909)	Dollar canadien	1 ^{er} décembre 2017	1 909	1 931	22
AA	3 195	Dollar canadien	(2 540)	Dollar américain	1 ^{er} décembre 2017	(3 195)	(3 168)	27
AA	12 095	Dollar canadien	(9 665)	Dollar américain	15 décembre 2017	(12 095)	(12 053)	42
AA	3 193	Dollar canadien	(2 540)	Dollar américain	15 décembre 2017	(3 193)	(3 168)	25
Profits latents								577
AA	607	Dollar canadien	(500)	Dollar américain	22 décembre 2017	(607)	(624)	(17)
A	1 321	Dollar canadien	(1 061)	Dollar américain	26 janvier 2018	(1 321)	(1 323)	(2)
(Pertes) latentes								(19)
Total des contrats de change à terme								558
Total des instruments dérivés à la juste valeur								814



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 2017 et 2016 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 2017, 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 2017. 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 le 14 novembre 2017.

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. Les Fonds classent et évaluent leurs instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou prend fin. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées au poste Profit (perte) net(te) latent(e) de l'état du résultat global.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et, par conséquent, satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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 l'état de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102 » de la notice annuelle du Fonds.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Couverture sur contrats à terme standardisés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime obtenue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2017.

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 FNB a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 9 résume les détails de la compensation, le cas échéant.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

g) Devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les acquisitions et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les intérêts débiteurs en devises ont été convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Profit (perte) net(te) réalisé(e).

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises a été convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé au moyen de la division de l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné, par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 9 pour la valeur liquidative par titre du Fonds.

j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

k) Fusions

Le Fonds comptabilise les fusions de fonds selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, l'un des fonds visés par une fusion est désigné comme le fonds acquéreur et est appelé le « Fonds issu de la fusion », tandis que l'autre fonds visé par la fusion est appelé le « Fonds supprimé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des fonds et tient compte de facteurs comme le maintien des conseillers en placement, les objectifs et méthodes de placement, le type de titres en portefeuille ainsi que les frais et charges liés à la gestion du Fonds issu de la fusion.

l) Modifications comptables futures

En janvier 2016, l'IASB a publié des modifications à IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2017. L'IASB exige la présentation dans les états financiers (dans la mesure nécessaire) des renseignements concernant les changements suivants dans les passifs découlant d'activités de financement : i) changements dans les flux de trésorerie découlant d'activités de financement; ii) changements découlant de l'obtention ou de la perte du contrôle de filiales ou d'autres entreprises; iii) effet des changements dans les taux de change; iv) changements dans les justes valeurs et v) autres changements. Mackenzie évalue l'incidence de ces modifications, le cas échéant, sur les états financiers annuels du Fonds.

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)

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.

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 le 29 septembre 2017, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après le 29 septembre 2017.

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 2017 et 2016 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2017, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). En outre, le Fonds maintient des positions de trésorerie et de placements à court terme suffisantes pour assurer une liquidité adéquate. Le Fonds peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du Fonds, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de change, si une telle exposition s'applique et est considérable.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le Fonds à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, sans limites, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 9 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit (suite)

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 cote de crédit Standard & Poor's 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 10 décembre 1985

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 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 la série F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % 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 I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 20 000 000 \$ en actifs.

Les titres des séries O et O6 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec Mackenzie en vue de la mise sur pied d'un compte de série O; ils sont également proposés à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs de série O6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

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

Les titres des séries PWF et PWF8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

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

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

Les titres de série Investisseur sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 5 000 \$ et dont le courtier a convenu d'accepter une commission de suivi réduite. À compter du 11 décembre 2017, les titres de série Investisseur ne seront plus offerts dans le cadre de nouveaux placements, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent déjà des titres de série Investisseur à cette date.

Les titres de série-B et de série Conseiller ne sont plus offerts à la vente.

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2017	31 mars 2017
Série A	5 juin 2009	1,85 %	0,21 %	14,99	15,10
Série AR	15 novembre 2011	1,85 %	0,24 %	13,12	13,22
Série D	8 janvier 2014	1,10 %	0,16 %	11,21	11,29
Série F	5 juin 2009	0,85 %	0,16 %	15,21	15,31
Série F8	5 juin 2009	0,85 %	0,16 %	13,07	13,60
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	11,20	11,26
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	15,74	16,14
Série I	5 juin 2009	1,35 %	0,21 %	14,97	15,13
Série O	5 juin 2009	— ¹⁾	—*	15,46	15,56
Série O6	12 janvier 2016	— ¹⁾	—*	17,39	17,80
Série PW	25 novembre 2013	1,80 %	0,15 %	11,36	11,44
Série PWF	6 novembre 2013	0,80 %	0,15 %	11,42	11,50
Série PWF8	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	14,39	—
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	9,91	—
Série PWFB5	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	14,64	—
Série PWT6	3 avril 2017	1,80 %	0,15 %	14,47	—
Série PWT8	3 avril 2017	1,80 %	0,15 %	14,31	—
Série PWX	21 février 2014	— ²⁾	— ²⁾	11,26	11,33
Série R	20 juillet 2010	—*	—*	13,58	13,67
Série S	6 janvier 2011	— ¹⁾	0,025 %	12,22	12,30
Série T6	5 juin 2009	1,85 %	0,21 %	14,24	14,75
Série T8	5 juin 2009	1,85 %	0,21 %	11,91	12,47
Série Investisseur	10 décembre 1985	1,45 %	0,21 %	30,16	30,37
Série-B	14 mai 2002	— ¹⁾	—*	31,70	31,92
Série Conseiller	7 janvier 2008	1,85 %	0,14 %	29,90	30,13

* 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.

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

b) Placements détenus par Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées

Au 30 septembre 2017, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 19 \$, 64 752 \$ et 20 811 \$ (14 \$, 74 133 \$ et 18 619 \$ au 31 mars 2017), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2017 et au 31 mars 2017, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2017	2
30 septembre 2016	10

f) Conventions de crédit non financées

Le Fonds a conclu des conventions de crédit en vertu desquelles le Fonds s'engage à financer une participation dans une facilité de crédit non garantie de premier rang (le « montant d'engagement ») au cours d'une période déterminée (la « période d'engagement »). En contrepartie de la prestation de ce financement potentiel, le Fonds a le droit de recevoir de l'émetteur une commission d'engagement (la « commission d'engagement ») équivalant à un certain pourcentage du montant d'engagement à la fin de la période d'engagement. L'exigence de financement et la commission d'engagement sont toutes deux subordonnées à la conclusion d'une transaction envisagée, par l'émetteur de la convention de crédit, avant la fin de la période d'engagement. Au 30 septembre 2017, aucun des montants d'engagement n'avait été financé (néant au 31 mars 2017). Le montant de l'engagement non financé, le taux de la commission d'engagement et la date de fin de la période d'engagement sont présentés ci-dessous.

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
30 septembre 2017	1 390	5	170 – 350	0,500	18 décembre 2017 – 27 février 2018
31 mars 2017	3 410	5	370 – 890	0,375 – 0,500	12 juillet 2017 – 31 janvier 2018

g) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels qu'une faillite ou une résiliation de contrat. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers. Les instruments présentés dans le tableau sont inclus au poste correspondant des états de la situation financière.

	30 septembre 2017			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Montant compensé (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	571	–	–	571
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	436	436
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	571	–	436	1 007



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

g) Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

31 mars 2017

	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Montant compensé (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	8	(8)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(326)	8	884	566
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(318)	–	884	566

h) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme et l'obtention d'un revenu en investissant principalement dans des titres de participation, des titres à revenu fixe et des titres du marché monétaire canadiens. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 60 % à 90 % dans des titres de participation et dans une proportion de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

30 septembre 2017

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	40 184	397	(38 336)	2 245
Dollar néo-zélandais	3 131	55	(3 127)	59
Euro	–	1	–	1
Shekel israélien	–	1	–	1
Couronne danoise	2 696	–	(2 724)	(28)
Total	46 011	454	(44 187)	2 278
% de l'actif net	6,4	0,1	(6,2)	0,3

31 mars 2017

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar néo-zélandais	3 213	56	(3 170)	99
Euro	–	1	–	1
Shekel israélien	–	1	–	1
Couronne danoise	2 589	–	(2 617)	(28)
Dollar américain	45 916	9 045	(59 025)	(4 064)
Total	51 718	9 103	(64 812)	(3 991)
% de l'actif net	6,7	1,2	(8,4)	(0,5)

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2017, 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 114 \$ ou 0,0 % du total de l'actif net (200 \$ ou 0,0 % au 31 mars 2017). 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 obligations et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2017 (\$)		31 mars 2017 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	284	(23 147)	493	(26 413)
1 an à 5 ans	36 692	—	61 680	—
5 ans à 10 ans	59 189	—	61 659	—
Plus de 10 ans	60 729	—	64 489	—
Total	156 894	(23 147)	188 321	(26 413)

Au 30 septembre 2017, 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 12 674 \$ ou 1,8 % du total de l'actif net (13 658 \$ ou 1,8 % au 31 mars 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des options, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 2017, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 55 826 \$ ou 7,8 % du total de l'actif net (56 254 \$ ou 7,3 % au 31 mars 2017). De même, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 55 419 \$ ou 7,7 % du total de l'actif net (55 477 \$ ou 7,2 % au 31 mars 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2017 était de 2,9 % de l'actif net du Fonds (2,3 % au 31 mars 2017).

Au 30 septembre 2017 et au 31 mars 2017, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2017	31 mars 2017
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	3,9	4,7
AA	6,1	4,3
A	5,5	7,8
BBB	4,4	4,8
Inférieure à BBB	1,8	2,5
Sans note	0,2	0,5
Total	21,9	24,6

* Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes de Standard & Poor's ou DBRS (ou sur des notes équivalentes émises par d'autres agences de notation désignées).

FONDS ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2017				31 mars 2017			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	156 894	–	156 894	–	188 321	–	188 321
Actions	528 643	27	–	528 670	541 674	–	–	541 674
Options	–	34	–	34	46	–	–	46
Fonds/billets négociés en bourse	14 991	–	–	14 991	15 866	–	–	15 866
Fonds communs de placement	14 934	–	–	14 934	5 459	–	–	5 459
Actifs dérivés	256	577	–	833	8	120	–	128
Passifs dérivés	–	(19)	–	(19)	(8)	(363)	–	(371)
Placements à court terme	–	508	–	508	–	9 279	–	9 279
Total	558 824	158 021	–	716 845	563 045	197 357	–	760 402

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