

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 3 juin 2019

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds canadien équilibré Mackenzie (le « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2019 et 2018, et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 mars 2019 et 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations, et nous n'exprimons ni n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur les autres informations obtenues, nous avons conclu à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous aurions été tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.



RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Deloitte S.E.N.C.R.L./S.R.L.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 3 juin 2019



FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2019	2018
	\$	\$
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	309 777	338 306
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 012	6 370
Intérêts courus à recevoir	944	882
Dividendes à recevoir	597	277
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 820	462
Sommes à recevoir pour titres émis	36	65
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	11
Marge sur instruments dérivés	225	510
Profits latents sur les contrats dérivés	246	195
Total de l'actif	326 657	347 078

PASSIF

Passifs courants

Sommes à payer pour placements achetés	4 335	2 194
Sommes à payer pour titres rachetés	714	174
Distributions à verser	1	–
Sommes à payer au gestionnaire	–	24
Pertes latentes sur les contrats dérivés	574	1 174
Total du passif	5 624	3 566
Actif net attribuable aux porteurs de titres	321 033	343 512

Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)

Série A	48 687	63 148
Série D	46	29
Série DZ	1 325	1 536
Série F	1 274	989
Série F5	27	–
Série F8	1	–
Série FB	11	1
Série FB5	1	–
Série O	77	114
Série PW	14 472	5 160
Série PWF	–	469
Série PWFB	1	1
Série PWFB5	1	–
Série PWT5	267	116
Série PWT8	1 617	1 226
Série PWX	255	300
Série R	102	127
Série S	140 851	149 143
Série T5	363	635
Série T8	1 409	2 523
Série Quadrus	79 872	84 402
Série H	770	784
Série H5	1	1
Série H8	1	139
Série HW	34	–
Série HW5	1	–
Série HW8	1	–
Série L	17 991	18 375
Série L5	704	664

	2019	2018
	\$	\$
Série L8	1 894	3 568
Série N	3 202	3 057
Série N5	83	83
Série N8	144	194
Série D5	320	534
Série D8	3 192	5 379
Série QF	1 724	814
Série QF5	42	1
Série QFW	269	–
Série QFW5	1	–

Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)

Série A	13,38	14,17
Série D	9,24	9,78
Série DZ	11,10	11,76
Série F	13,73	14,53
Série F5	14,79	–
Série F8	14,61	–
Série FB	8,78	9,29
Série FB5	15,69	–
Série O	10,54	11,17
Série PW	9,89	10,47
Série PWF	–	9,08
Série PWFB	9,43	9,98
Série PWFB5	15,70	–
Série PWT5	12,68	14,15
Série PWT8	12,12	13,85
Série PWX	8,74	9,26
Série R	9,10	9,64
Série S	13,43	14,22
Série T5	8,17	9,14
Série T8	6,58	7,54
Série Quadrus	13,13	13,91
Série H	12,80	13,56
Série H5	13,46	14,82
Série H8	10,56	11,92
Série HW	9,20	–
Série HW5	13,47	–
Série HW8	13,20	–
Série L	11,22	11,88
Série L5	10,89	12,06
Série L8	10,10	11,55
Série N	11,29	11,96
Série N5	11,80	12,96
Série N8	10,36	11,66
Série D5	9,90	10,99
Série D8	6,34	7,27
Série QF	9,57	10,12
Série QF5	12,87	14,16
Série QFW	9,20	–
Série QFW5	13,47	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers (sauf les montants par titre)

	2019	2018
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	5 445	4 574
Revenu d'intérêts	5 156	4 435
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	7 354	16 400
Profit (perte) net(te) latent(e)	(15 111)	(6 471)
Revenu tiré du prêt de titres	48	103
Revenu provenant des rabais sur les frais	5	1
Total des revenus (pertes)	2 897	19 042

Charges (note 6)

Frais de gestion	3 641	4 060
Rabais sur les frais de gestion	(41)	(53)
Frais d'administration	442	476
Intérêts débiteurs	5	2
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	481	473
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1
Autres	6	5

Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire

	4 535	4 964
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	4 535	4 964

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt

	(1 638)	14 078
Impôt étranger retenu à la source	249	180
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—

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

	(1 887)	13 898
--	---------	--------

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

Série A	(498)	1 958
Série D	2	1
Série DZ	(17)	58
Série F	(24)	29
Série F5	1	—
Série F8	—	—
Série FB	—	—
Série FB5	—	—
Série O	(1)	6
Série PW	(497)	152
Série PWF	20	20
Série PWFB	—	—
Série PWFB5	—	—
Série PWT5	(9)	5
Série PWT8	(50)	41
Série PWX	2	16
Série R	—	9
Série S	875	7 917
Série T5	(1)	15
Série T8	(10)	81
Série Quadrus	(1 293)	2 416
Série H	(10)	26
Série H5	—	—
Série H8	5	10

	2019	2018
	\$	\$
Série HW	(1)	—
Série HW5	—	—
Série HW8	(5)	—
Série L	(265)	589
Série L5	(14)	22
Série L8	(44)	101
Série N	5	155
Série N5	1	5
Série N8	—	12
Série D5	(2)	18
Série D8	(52)	214
Série QF	4	22
Série QF5	(1)	—
Série QFW	(8)	—
Série QFW5	—	—

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

Série A	(0,13)	0,43
Série D	0,17	0,67
Série DZ	(0,14)	0,40
Série F	(0,29)	0,56
Série F5	0,95	—
Série F8	0,71	—
Série FB	(0,39)	0,37
Série FB5	0,82	—
Série O	(0,13)	0,60
Série PW	(0,40)	0,36
Série PWF	0,31	0,41
Série PWFB	0,01	0,43
Série PWFB5	0,83	—
Série PWT5	(0,50)	0,53
Série PWT8	(0,39)	0,50
Série PWX	0,11	0,49
Série R	0,08	0,52
Série S	0,08	0,76
Série T5	(0,03)	0,27
Série T8	(0,03)	0,24
Série Quadrus	(0,22)	0,40
Série H	(0,15)	0,50
Série H5	0,01	0,68
Série H8	1,03	0,56
Série HW	(0,34)	—
Série HW5	(0,44)	—
Série HW8	(0,61)	—
Série L	(0,17)	0,39
Série L5	(0,23)	0,39
Série L8	(0,19)	0,36
Série N	0,02	0,63
Série N5	0,10	0,71
Série N8	0,03	0,66
Série D5	(0,06)	0,35
Série D8	(0,09)	0,25
Série QF	0,02	0,37
Série QF5	(0,57)	0,57
Série QFW	(0,34)	—
Série QFW5	(0,44)	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Série PWF		Série PWFB		Série PWFB5		Série PWT5		Série PWT8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	469	229	1	-	-	-	116	-	1 226	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	20	20	-	-	-	-	(9)	5	(50)	41
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	(7)	-	-	-	-	(4)	(1)	(22)	(8)
Gains en capital	-	(12)	-	-	-	-	(8)	(3)	(50)	(29)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(13)	(7)	(129)	(98)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	(19)	-	-	-	-	(25)	(11)	(201)	(136)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	103	272	-	1	1	-	181	118	774	1 274
Réinvestissement des distributions	-	19	-	-	-	-	10	4	85	48
Paiements au rachat de titres	(592)	(52)	-	-	-	-	(6)	-	(217)	(1)
Total des opérations sur les titres	(489)	239	-	1	1	-	185	122	642	1 321
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(469)	240	-	1	1	-	151	116	391	1 226
À la clôture	-	469	1	1	1	-	267	116	1 617	1 226

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	52	25	-	-	-	-	8	-	89	-
Émis	11	31	-	-	-	-	13	8	55	86
Réinvestissement des distributions	-	2	-	-	-	-	1	-	7	3
Rachetés	(63)	(6)	-	-	-	-	(1)	-	(18)	-
Titres en circulation, à la clôture	-	52	-	-	-	-	21	8	133	89

	Série PWX		Série R		Série S		Série T5		Série T8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	300	289	127	164	149 143	148 868	635	667	2 523	3 952
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2	16	-	9	875	7 917	(1)	15	(10)	81
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(7)	(7)	(3)	(4)	(4 023)	(3 425)	(4)	(3)	(16)	(15)
Gains en capital	(8)	(8)	(3)	(4)	(4 781)	(4 194)	(11)	(14)	(44)	(61)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(26)	(34)	(135)	(208)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(15)	(15)	(6)	(8)	(8 804)	(7 619)	(41)	(51)	(195)	(284)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	3	9	8 010	9 483	164	136	138	197
Réinvestissement des distributions	15	15	4	5	8 804	7 619	22	26	126	169
Paiements au rachat de titres	(47)	(5)	(26)	(52)	(17 177)	(17 125)	(416)	(158)	(1 173)	(1 592)
Total des opérations sur les titres	(32)	10	(19)	(38)	(363)	(23)	(230)	4	(909)	(1 226)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(45)	11	(25)	(37)	(8 292)	275	(272)	(32)	(1 114)	(1 429)
À la clôture	255	300	102	127	140 851	149 143	363	635	1 409	2 523

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	32	31	13	17	10 485	10 480	70	69	334	485
Émis	-	-	-	-	567	662	17	14	19	24
Réinvestissement des distributions	2	2	-	1	686	532	3	3	19	22
Rachetés	(5)	(1)	(2)	(5)	(1 247)	(1 189)	(46)	(16)	(158)	(197)
Titres en circulation, à la clôture	29	32	11	13	10 491	10 485	44	70	214	334

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Série Quadrus		Série H		Série H5		Série H8		Série HW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	84 402	85 077	784	668	1	1	139	196	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 293)	2 416	(10)	26	-	-	5	10	(1)	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(826)	(366)	(19)	(10)	-	-	(1)	(3)	(1)	-
Gains en capital	(2 283)	(1 928)	(32)	(16)	-	-	-	(4)	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(4)	(15)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(34)	(40)	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(3 143)	(2 334)	(52)	(27)	-	-	(5)	(22)	(2)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	13 288	13 999	591	207	-	-	1	48	35	-
Réinvestissement des distributions	3 127	2 329	52	26	-	-	5	22	2	-
Paiements au rachat de titres	(16 509)	(17 085)	(595)	(116)	-	-	(144)	(115)	-	-
Total des opérations sur les titres	(94)	(757)	48	117	-	-	(138)	(45)	37	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(4 530)	(675)	(14)	116	-	-	(138)	(57)	34	-
À la clôture	79 872	84 402	770	784	1	1	1	139	34	-

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	6 070	6 125	58	49	-	-	12	15	-	-
Émis	973	996	43	15	-	-	-	4	4	-
Réinvestissement des distributions	257	166	4	2	-	-	-	2	-	-
Rachetés	(1 216)	(1 217)	(45)	(8)	-	-	(12)	(9)	-	-
Titres en circulation, à la clôture	6 084	6 070	60	58	-	-	-	12	4	-

	Série HW5		Série HW8		Série L		Série L5		Série L8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	-	-	-	-	18 375	18 549	664	659	3 568	3 258
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	(5)	-	(265)	589	(14)	22	(44)	101
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(2)	-	(222)	(129)	(9)	(5)	(26)	(22)
Gains en capital	-	-	(4)	-	(524)	(416)	(21)	(16)	(57)	(74)
Remboursement de capital	-	-	(5)	-	-	-	(31)	(31)	(198)	(263)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(11)	-	(746)	(545)	(61)	(52)	(281)	(359)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1	-	137	-	3 078	3 208	114	16	-	906
Réinvestissement des distributions	-	-	5	-	744	545	29	19	207	255
Paiements au rachat de titres	-	-	(125)	-	(3 195)	(3 971)	(28)	-	(1 556)	(593)
Total des opérations sur les titres	1	-	17	-	627	(218)	115	35	(1 349)	568
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1	-	1	-	(384)	(174)	40	5	(1 674)	310
À la clôture	1	-	1	-	17 991	18 375	704	664	1 894	3 568

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	1 547	1 565	55	52	309	262
Émis	-	-	9	-	262	267	10	1	-	75
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	71	45	3	2	20	21
Rachetés	-	-	(9)	-	(276)	(330)	(3)	-	(141)	(49)
Titres en circulation, à la clôture	-	-	-	-	1 604	1 547	65	55	188	309

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Série N		Série N5		Série N8		Série D5		Série D8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	3 057	2 720	83	80	194	81	534	568	5 379	7 450
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5	155	1	5	–	12	(2)	18	(52)	214
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(90)	(69)	(2)	(2)	(4)	(5)	(4)	(2)	(39)	(71)
Gains en capital	(104)	(89)	(3)	(2)	(5)	(6)	(10)	(13)	(100)	(142)
Remboursement de capital	–	–	(3)	(3)	(11)	(11)	(19)	(27)	(337)	(487)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(4)	(8)
Total des distributions aux porteurs de titres	(194)	(158)	(8)	(7)	(20)	(22)	(33)	(43)	(480)	(708)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 055	788	–	3	–	120	8	12	105	825
Réinvestissement des distributions	194	158	8	7	6	7	23	28	379	596
Paiements au rachat de titres	(915)	(606)	(1)	(5)	(36)	(4)	(210)	(49)	(2 139)	(2 998)
Total des opérations sur les titres	334	340	7	5	(30)	123	(179)	(9)	(1 655)	(1 577)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	145	337	–	3	(50)	113	(214)	(34)	(2 187)	(2 071)
À la clôture	3 202	3 057	83	83	144	194	320	534	3 192	5 379

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	255	228	6	6	17	7	49	49	740	945
Émis	89	64	–	–	–	9	–	2	15	107
Réinvestissement des distributions	18	13	1	1	1	1	2	2	58	78
Rachetés	(78)	(50)	–	(1)	(4)	–	(19)	(4)	(310)	(390)
Titres en circulation, à la clôture	284	255	7	6	14	17	32	49	503	740

	Série QF		Série QF5		Série QFW		Série QFW5		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	814	477	1	1	–	–	–	–	343 512	348 604
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4	22	(1)	–	(8)	–	–	–	(1 887)	13 898
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(25)	(9)	(1)	–	(4)	–	–	–	(6 102)	(4 584)
Gains en capital	(41)	(19)	(1)	–	(8)	–	–	–	(10 028)	(8 720)
Remboursement de capital	–	–	(1)	–	–	–	–	–	(912)	(1 184)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	–	–	–	–	–	–	(41)	(53)
Total des distributions aux porteurs de titres	(67)	(28)	(3)	–	(12)	–	–	–	(17 083)	(14 541)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 400	383	42	–	278	–	1	–	51 820	47 022
Réinvestissement des distributions	67	28	3	–	12	–	–	–	16 558	13 989
Paiements au rachat de titres	(494)	(68)	–	–	(1)	–	–	–	(71 887)	(65 460)
Total des opérations sur les titres	973	343	45	–	289	–	1	–	(3 509)	(4 449)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	910	337	41	–	269	–	1	–	(22 479)	(5 092)
À la clôture	1 724	814	42	1	269	–	1	–	321 033	343 512

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	80	47	–	–	–	–	–	–
Émis	142	37	3	–	28	–	–	–
Réinvestissement des distributions	7	3	–	–	1	–	–	–
Rachetés	(49)	(7)	–	–	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	180	80	3	–	29	–	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2019	2018
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(1 887)	13 898
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(10 324)	(14 915)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	15 090	6 470
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(33)	(270)
Achat de placements	(325 995)	(297 682)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	349 938	316 618
Variation des intérêts courus à recevoir	(62)	4
Variation des dividendes à recevoir	(320)	5
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	11	(11)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(24)	24
Variation de la marge sur instruments dérivés	285	136
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	26 679	24 277

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	36 097	35 788
Paievements au rachat de titres	(55 595)	(54 471)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(524)	(552)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(20 022)	(19 235)

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	6 370	1 312
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(15)	16
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	13 012	6 370

Trésorerie	2 587	2 704
Équivalents de trésorerie	10 425	3 666
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	13 012	6 370

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

Dividendes reçus	5 125	4 573
Impôts étrangers payés	249	180
Intérêts reçus	5 094	4 353
Intérêts versés	5	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	41
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	413	428
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	91	94
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	354
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	383
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	116
ACProducts Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	113	115
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 850 USD	38	39
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Irlande	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	186	197
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	196	203
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	54 853 USD	68	72
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	251	247
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	153
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 600 USD	105	106
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 700 USD	78	79
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 625 USD	75	80
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	144	147
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	342
Allegiant Travel Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2024	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	104	107
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	464 000	463	496
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	260 000	249	257
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4,75 % 23-01-2029, rachetables 2028	Belgique	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	57
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	220 000	219	227
Artis Real Estate Investment Trust 3,68 % 22-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	111
AT&T Inc. 2,85 % 25-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000	149	148
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000	282	289
AT&T Inc. 4,35 % 01-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	119	123
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,25 % 15-05-2024, rachetables 2024 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	28
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 625 USD	65	66
Bank of America Corp. 3,23 % 22-06-2022, série MPLE	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000	243	246
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	245
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	97	109
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	307
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	439	440



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	307
Banque de Montréal 2,85 % 06-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	182
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	69	71
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	213	213
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	288	304
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	421
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	481	492
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	37 000 USD	47	49
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	367	369
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	23	25
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	388	407
Bell Canada 4,45 % 27-02-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	369	387
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	292 563 USD	370	389
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	370 000	372	385
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	268
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	638
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	249
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	339	340
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	154	157
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 286 USD	3	3
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	45 570 USD	60	60
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 850 USD	70	74
Calceus Acquisition Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 08-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	105	106
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	224 977 USD	289	295
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	150 000 USD	188	199
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-03-2024	Canada	Gouvernement fédéral	2 800 000	2 799	2 793
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	615
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,29 % 15-01-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	154
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	346
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	707	701
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	215
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	374	395



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	81	82
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	152
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	242
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	291	296
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	114
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	146 250 USD	188	194
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	148 500 USD	191	192
CBS Corp. 4,20 % 01-06-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	352	365
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	178
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 900 USD	51	51
Central 1 Credit Union, taux variable 05-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	89	91
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	252	264
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	318	338
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	236
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	115
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	88	92
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	334
Citadel LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	190 000 USD	249	254
Citigroup Inc. 4,09 % 09-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	302
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	42 000 USD	51	58
Commonwealth of Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	56 000 USD	71	79
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	40 000 USD	60	59
CommScope Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	66	67
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	42
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	23	24
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	489 USD	1	1
Concrete Pumping Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	77	78
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	157
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	157



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fonds de placement immobilier Crombie					
4,80 % 31-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	94
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,65 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	489	522
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	88 875 USD	114	118
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	107	109
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	202
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	242
Dawn Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 825 USD	91	89
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	69
Diamond 1 Finance Corp. 5,45 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	116	128
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	116	130
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	101
Fiducie cartes de crédit Eagle 3,04 % 17-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	113
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	335 846 USD	424	442
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	38 759 USD	51	52
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 400 USD	104	103
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	194	200
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	26 922 USD	34	36
Enbridge Gas Distribution Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	285
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	180
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	672	692
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 042	1 017
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	350
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 788 USD	38	39
Enercare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	293
Enercare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	235
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 550 USD	76	79
EnTrans International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 29-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 875 USD	76	78
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	209	214
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	188	209
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	81 000 USD	106	110
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	275	274
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	665	704
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	422
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	412
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	39
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 925 USD	39	39
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	482
Fortified Trust 2,56 % 23-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	220
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	53
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	77	79
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 900 USD	51	52
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 550 USD	76	79
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	105 875 USD	131	130
GFL Environmental Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2025	Canada	Prêts à terme	99 449 USD	129	129
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	9
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	54
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	196
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	504
Gouvernement des Bermudes 4,13 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	180 000 USD	237	247
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	750 000 USD	920	997
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2022	Canada	Gouvernement fédéral	340 000	351	353
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-09-2022	Canada	Gouvernement fédéral	370 000	361	363
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-03-2023	Canada	Gouvernement fédéral	150 000	151	151
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	150 000	148	150
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	900 000	914	918
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	430 000	449	451
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	670 000	694	698
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	40 000	40	40
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	120 000	114	114
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	3 650 000	3 781	3 857
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	3 120 000	3 907	4 110
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	6 990 000	8 053	8 333
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	220
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	121
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	419	422
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	31	30



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Halo Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	8 824 USD	12	12
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 953 USD	27	28
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 163 USD	7	7
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	230 706 USD	294	300
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	260 000	266	265
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	283
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	246
Hillman Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 USD	–	–
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	93	94
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	99 000 USD	127	132
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	267	268
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	268
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	457
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	112
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	759	776
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	132
IEA Energy Services LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	97 500 USD	124	124
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	100	102
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	92	93
Integro Ltd. United States, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	178 619 USD	227	237
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	677	663
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	607	601
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	426	425
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	92
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	159 200 USD	206	209
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 850 USD	78	80
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	1 070 000 NZD	990	1 002
Société Financière Internationale 3,63 % 20-05-2020	Supranationales	s.o.	340 000 NZD	314	316
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	140 000 USD	170	151
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	288 442 USD	336	363



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	105 875 USD	135	127
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	10	11
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	133
Janus International Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 15-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	64	67
JP Intermediate B LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 500 USD	51	50
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000	337	336
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 550 USD	76	77
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 625 USD	64	66
The KeyW Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	55 814 USD	71	75
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 750 USD	66	65
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	21
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	89 201 USD	115	118
Banque Laurentienne du Canada 3,00 % 12-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	214	221
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	298 712 USD	383	384
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	133 919 USD	172	181
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	176 850 USD	225	228
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-10-2024	Canada	Prêts à terme	739 931 USD	893	773
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 2,39 % 05-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	591	590
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	555	569
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	143
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	403
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	22
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	31	33
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	35	31
McDermott Technology Americas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	88 502 USD	112	114
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000	409	418
MEG Energy Corp. 6,38 % 30-01-2023, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	48	50
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000 USD	86	82
Milk Specialties Co., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	265 647 USD	340	355
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	116	119



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	484
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 181	1 189
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	81
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	167
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	96 909 USD	124	128
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	10	11
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	127	128
North Battleford Power LP 4,96 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	238 952	239	268
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	518	525
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	196
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	179 959	180	195
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	110
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 300 USD	87	93
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	80 345 USD	100	110
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	162	204
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	948	990
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	343
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	247
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	175
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	101	110
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	280 000	281	290
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	199 000 USD	251	203
Panther BF Aggregator 2 LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	92	93
Park Aerospace Holdings Ltd. 5,25 % 15-08-2022 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	33	34
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	231
Pétróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	38	37
Pisces Midco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	349 862 USD	454	449
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	36
Prairie ECI Acquiror LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 07-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	53	54
Project Leopard Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	79 800 USD	103	106
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	300 000	298	312
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	980 000	1 082	1 098
Province de l'Ontario 2,65 % 05-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	430 000	436	443



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	2 270 000	2 277	2 369
Province de l'Ontario 2,70 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 930 000	1 933	1 979
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	420 000	516	540
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	8 610 000	8 199	8 869
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	580 000	489	493
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	250 000	247	259
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	3 740 000	4 086	4 335
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	320 000	335	351
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 800 USD	51	53
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	98 750 USD	123	131
R1 RCM Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 550 USD	74	79
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	139	132
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	23	23
Renfro Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	129 407 USD	165	168
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	354 875 USD	438	472
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	861
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	144
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	71 597 USD	92	96
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	404 578	405	401
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	405	428
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	130 000 EUR	203	193
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	59 025 USD	76	77
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	55 650 USD	71	73
SIWF Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 700 USD	51	53
Spirit AeroSystems Inc. 3,95 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	154	164
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 945	195	208
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	94 413 USD	121	121
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 797 USD	52	53
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	57 912 USD	74	77
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	108 327 USD	139	144
Star West Generation LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2020	États-Unis	Prêts à terme	53 380 USD	62	69



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	40
Stars Group Holdings BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-07-2025	Canada	Prêts à terme	15 000 USD	20	20
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	516	517
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	181
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	672	682
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	93	95
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	661	693
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	228
Talen Energy Supply LLC 9,50 % 15-07-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	21	22
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	41
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	109	110
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	149	160
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 USD	14	14
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,20 % 21-07-2021	Israël	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	51
Thor Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	109 817 USD	142	140
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	498	473
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	101
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	121	126
La Banque Toronto-Dominion 2,05 % 01-12-2022	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	181 751	176	182
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	226
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	691	679
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	322	324
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	61	63
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	275	287
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	362	350
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	432
Travelport Finance (Luxembourg) SARL, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-03-2026	Luxembourg	Prêts à terme	130 000 USD	170	169
Trico Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	126 765 USD	156	160
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	183 740	184	214
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	223 878 USD	295	298
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	117	128
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	118 500 USD	152	153
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	89 325 USD	115	102
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	206



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Obligations du Trésor des États-Unis 2,88 % 30-09-2023	États-Unis	Gouvernements étrangers	370 000 USD	481	508
Obligations du Trésor des États-Unis 2,88 % 31-10-2023	États-Unis	Gouvernements étrangers	50 000 USD	67	69
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-11-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	50 000 USD	63	66
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	360 000 USD	457	496
Obligations du Trésor des États-Unis 2,88 % 15-08-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	280 000 USD	357	390
Obligations du Trésor des États-Unis 3,13 % 15-11-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	520 000 USD	692	739
Obligations du Trésor des États-Unis 2,63 % 15-02-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	170 000 USD	227	232
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	221
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	338
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	174	189
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	65	66
VeriSign Inc. 4,75 % 15-07-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	361	373
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 679 USD	52	53
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 300 USD	87	92
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	127	135
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	156	159
Vyaire Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 400 USD	96	94
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	71
WellDyneDx Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	136 231 USD	170	181
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000	421	427
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	141	152
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	198	204
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000 USD	40	43
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	128 375 USD	164	147
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	155 655 USD	197	206
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	107 250 USD	134	142
Total des obligations				111 339	114 733

ACTIONS

Algonquin Power & Utilities Corp.	Canada	Services publics	178 048	2 669	2 676
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	59 479	3 020	4 682
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	4 567	114	91
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	10 003	2 513	2 539
Anhui Conch Cement Co. Ltd., H	Chine	Matières	292 953	2 319	2 391
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	29 797	1 291	1 579



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Atkore International Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	32 275	960	928
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	38 444	3 581	3 844
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	10 723	681	763
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	3 168	79	81
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	2 896	72	70
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	8 470	212	183
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	53 479	3 114	6 398
Canfor Corp.	Canada	Matières	96 157	2 540	1 317
Capital Power Corp.	Canada	Services publics	45 981	1 379	1 439
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	34 696	2 479	3 188
China Construction Bank Corp., H	Chine	Services financiers	1 894 000	2 277	2 170
China Shenhua Energy Co. Ltd., H	Chine	Énergie	626 000	2 039	1 907
Constellation Software Inc.	Canada	Technologie de l'information	3 044	2 244	3 447
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	33 966	2 313	2 664
Delta Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	300 000	1 953	2 065
The Descartes Systems Group Inc.	Canada	Technologie de l'information	43 147	1 935	2 096
Emera Inc.	Canada	Services publics	59 929	2 798	2 995
Les Systèmes Enghouse Ltée	Canada	Technologie de l'information	48 036	1 943	1 630
Equinor ASA	Norvège	Énergie	58 598	1 974	1 715
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	7 917	2 312	2 284
F5 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 900	1 734	1 656
First Quantum Minerals Ltd.	Zambie	Matières	121 686	1 268	1 844
Fortis Inc.	Canada	Services publics	47 664	2 051	2 354
Greene King PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	196 404	2 299	2 274
Group 1 Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	23 522	2 212	2 033
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	53 929	1 373	1 569
Hibbett Sports Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	47 914	1 550	1 460
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	144 719	2 872	3 004
iA Société financière inc.	Canada	Services financiers	54 381	2 693	2 680
Imperial Brands PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	41 398	1 874	1 890
JD Sports Fashion PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	287 538	2 286	2 514
Kohl's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	19 473	2 008	1 789
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	67 969	2 405	2 234
LyondellBasell Industries NV, cat. A	États-Unis	Matières	21 648	2 888	2 432
Macy's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	38 150	1 987	1 225
Mallinckrodt PLC	États-Unis	Soins de santé	63 316	1 951	1 839
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	212 441	4 652	4 801
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	11 833	2 273	1 851
Medical Facilities Corp.	Canada	Soins de santé	86 937	1 466	1 533
Methanex Corp.	Canada	Matières	35 810	2 734	2 718
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	29 537	1 883	1 781
Nutrien Ltd.	Canada	Matières	41 155	3 010	2 901
OceanaGold Corp.	Australie	Matières	524 309	2 043	2 202
On Deck Capital Inc.	États-Unis	Services financiers	234 599	2 257	1 699
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	58 688	2 904	3 011
Parex Resources Inc.	Canada	Énergie	118 878	2 275	2 487
PBF Energy Inc.	États-Unis	Énergie	32 000	1 654	1 331



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Peabody Energy Corp.	États-Unis	Énergie	29 689	1 353	1 124
Phillips 66	États-Unis	Énergie	18 735	2 407	2 382
Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne*	Canada	Services financiers	59 538	1 807	1 855
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	23 656	2 283	2 279
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	18 731	2 403	2 300
Rayonier Advanced Materials Inc.	États-Unis	Matières	49 600	954	899
Renewable Energy Group Inc.	États-Unis	Énergie	23 086	948	677
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	39 657	3 271	3 448
Rio Tinto Ltd.	Royaume-Uni	Matières	23 700	1 804	2 201
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	56 353	3 562	4 051
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	69 589	5 117	7 017
Ryder System Inc.	États-Unis	Produits industriels	32 111	3 191	2 660
SimCorp AS	Danemark	Technologie de l'information	20 950	2 280	2 702
Sony Financial Holdings Inc.	Japon	Services financiers	69 309	2 065	1 745
SSP Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	136 514	1 565	1 644
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	27 002	2 469	2 682
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	56 304	2 811	2 891
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matières	90 832	2 936	2 809
Toho Co. Ltd.	Japon	Services de communication	46 300	2 232	2 482
Toll Brothers Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	39 244	2 279	1 898
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	72 269	4 534	5 241
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	129 920	3 157	2 682
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	10 911	145	139
TransAlta Renewables Inc.	Canada	Services publics	155 183	1 873	2 101
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	7 881	197	202
Transcontinental inc., cat. A, à droit de vote subalterne	Canada	Produits industriels	100 599	2 433	1 683
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	15 226	2 237	2 324
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	12 581	1 410	1 426
Wabash National Corp.	États-Unis	Produits industriels	83 839	2 329	1 518
Warrior Met Coal Inc.	États-Unis	Matières	39 988	1 396	1 624
Western Forest Products Inc.	Canada	Matières	662 823	1 495	1 220
Total des actions				178 356	184 160
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				163	97
Total des options				163	97
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	12 517	1 245	1 233
Total des fonds/billets négociés en bourse				1 245	1 233



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	72 000	720	728
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	650 307	6 495	6 091
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	140 292	1 400	1 305
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	144 548	1 430	1 430
Total des fonds communs de placement				10 045	9 554
Coûts de transaction				(226)	—
Total des placements				300 922	309 777
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(328)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					13 012
Autres éléments d'actif moins le passif					(1 428)
Total de l'actif net					321 033

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	57,3
Obligations	35,7
<i>Obligations</i>	35,7
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	4,1
Fonds communs de placement	3,0
Fonds/billets négociés en bourse	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

Répartition régionale		% de la VL
Canada		60,0
États-Unis		24,0
Royaume-Uni		4,3
Trésorerie et placements à court terme		4,1
Chine		2,0
Japon		1,3
Australie		1,0
Danemark		0,8
Taiwan		0,6
Zambie		0,6
Norvège		0,5
Bermudes		0,4
Autres		0,3
Nouvelle-Zélande		0,3
Pays-Bas		0,2
Belgique		0,1
Autres éléments d'actif (de passif)		(0,5)

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

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	61,1
Obligations	33,7
<i>Obligations</i>	33,8
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,1)
Fonds communs de placement	2,9
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Fonds/billets négociés en bourse	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition régionale		% de la VL
Canada		61,0
États-Unis		23,6
Royaume-Uni		4,0
Japon		2,2
Trésorerie et placements à court terme		1,9
Allemagne		1,1
Australie		0,9
Chine		0,8
Corée du Sud		0,8
Zambie		0,8
Autres		0,7
Brésil		0,6
Pays-Bas		0,6
Italie		0,6
Bermudes		0,4
Belgique		0,3
Autres éléments d'actif (de passif)		(0,3)

Répartition sectorielle		% de la VL
Obligations de sociétés		15,8
Services financiers		14,6
Technologie de l'information		8,9
Consommation discrétionnaire		7,9
Obligations fédérales		7,4
Énergie		7,3
Matières		6,9
Obligations provinciales		6,0
Produits industriels		6,0
Consommation courante		4,8
Autres		3,3
Fonds communs de placement		2,9
Prêts à terme		2,7
Soins de santé		2,4
Trésorerie et placements à court terme		1,9
Obligations d'État étrangères		1,5
Autres éléments d'actif (de passif)		(0,3)



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 31 mars 2019

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	652	Vente	17 mai 2019	84,00 USD	51	25
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	147	Vente	21 juin 2019	84,00 USD	14	10
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	652	Vente	19 juillet 2019	82,00 USD	64	38
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	124	Vente	20 septembre 2019	84,00 USD	34	24
Total des options					163	97



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2019

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
(42)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2019	19 juin 2019	124,18 USD	(6 971)	2
Profits latents				(6 971)	2
(17)	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2019	19 juin 2019	136,31 CAD	(2 364)	(47)
(Pertes) latentes				(2 364)	(47)
Total des contrats à terme standardisés				(9 335)	(45)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2019.

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)
A	194	Dollar canadien (129)	Euro	5 avril 2019 (194)	(193)	1
AA	504	Dollar canadien (377)	Dollar américain	5 avril 2019 (504)	(503)	1
AA	430	Dollar américain (568)	Dollar canadien	5 avril 2019 568	574	6
AA	1 270	Dollar canadien (844)	Euro	5 avril 2019 (1 270)	(1 265)	5
AA	7 714	Dollar américain (10 185)	Dollar canadien	5 avril 2019 10 185	10 305	120
AA	578	Dollar américain (769)	Dollar canadien	5 avril 2019 769	772	3
AA	726	Livre sterling (1 258)	Dollar canadien	26 avril 2019 1 258	1 265	7
AA	2 539	Dollar canadien (1 446)	Livre sterling	26 avril 2019 (2 539)	(2 519)	20
AA	939	Dollar canadien (529)	Livre sterling	26 avril 2019 (939)	(922)	17
AA	4 106	Dollar canadien (3 062)	Dollar américain	7 juin 2019 (4 106)	(4 085)	21
AA	2 919	Dollar canadien (2 177)	Dollar américain	7 juin 2019 (2 919)	(2 904)	15
AA	2 008	Dollar canadien (1 500)	Dollar américain	14 juin 2019 (2 008)	(2 001)	7
A	412	Dollar canadien (308)	Dollar américain	14 juin 2019 (412)	(411)	1
AA	3 360	Dollar canadien (2 218)	Euro	14 juin 2019 (3 360)	(3 340)	20
Profits latents						244
AA	2 200	Dollar américain (2 939)	Dollar canadien	5 avril 2019 2 939	2 939	–
AA	2 534	Dollar canadien (1 920)	Dollar américain	5 avril 2019 (2 534)	(2 565)	(31)
AA	3 495	Dollar canadien (2 624)	Dollar américain	5 avril 2019 (3 495)	(3 505)	(10)
AA	1 362	Dollar canadien (1 027)	Dollar américain	12 avril 2019 (1 362)	(1 372)	(10)
AA	2 512	Dollar canadien (1 461)	Livre sterling	26 avril 2019 (2 512)	(2 545)	(33)
AA	1 844	Dollar canadien (1 073)	Livre sterling	26 avril 2019 (1 844)	(1 869)	(25)
AA	1 552	Dollar canadien (909)	Livre sterling	26 avril 2019 (1 552)	(1 584)	(32)
AA	11	Dollar canadien (948)	Yen japonais	26 avril 2019 (11)	(11)	–
AA	3 586	Dollar canadien (300 000)	Yen japonais	26 avril 2019 (3 586)	(3 623)	(37)
AA	1 450	Dollar canadien (1 091)	Dollar américain	3 mai 2019 (1 450)	(1 457)	(7)
AA	10 454	Dollar canadien (7 865)	Dollar américain	3 mai 2019 (10 454)	(10 500)	(46)
A	8 584	Dollar canadien (6 449)	Dollar américain	3 mai 2019 (8 584)	(8 611)	(27)
AA	1 326	Dollar canadien (1 460)	Dollar néo-zélandais	8 mai 2019 (1 326)	(1 329)	(3)
AA	7 989	Dollar canadien (6 095)	Dollar américain	17 mai 2019 (7 989)	(8 134)	(145)



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2019

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
AA	5 179	Dollar canadien	(3 950)	Dollar américain	17 mai 2019	(5 179)	(5 272)	(93)
AA	5 386	Dollar canadien	(4 050)	Dollar américain	14 juin 2019	(5 386)	(5 402)	(16)
AA	1 500	Euro	(2 271)	Dollar canadien	14 juin 2019	2 271	2 259	(12)
(Pertes) latentes								(527)
Total des contrats de change à terme								(283)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(328)



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2019 et 2018, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de distribution avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de la Corporation Financière Power, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. La Great-West, compagnie d'assurance-vie, la London Life, Compagnie d'Assurance-Vie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (collectivement, les « sociétés d'assurance liées ») appartiennent à cent pour cent à Great-West Lifeco Inc., elle aussi filiale de Corporation Financière Power. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 3 juin 2019.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de l'exercice.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.

Les profits et les pertes découlant des variations de la juste valeur des placements sont inclus dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Mackenzie a conclu qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leurs échéances à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans les états de la situation financière.

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2019.

c) Comptabilisation des produits

Le revenu d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts est comptabilisé au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers et aux courtiers. Des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 9. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

e) Opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Les opérations de prêts de titres sont gérées par la Banque Canadienne Impériale de Commerce (l'« agent de prêt de titres »). La valeur des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés. Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global au poste Produit tiré du prêt de titres et constaté lorsqu'il est gagné.

La note 9 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant.

f) Compensation

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(s) dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de méthodes d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des prix de marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée de ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle d'affaires du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements (suite)

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

Entités structurées et entreprises associées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. Mackenzie a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et elle a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée, ni la définition d'une entreprise associée, puisque le Fonds n'a conclu ni contrat, ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités, ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

5. Impôts sur les bénéfices

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. Le Fonds entend distribuer la totalité de son bénéfice net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de sorte à n'être assujéti à aucun impôt sur les bénéfices autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 9 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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.



NOTES ANNEXES

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2019 et 2018 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2019, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

v. Autre risque de prix

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



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 14 janvier 1988

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, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8). Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement. Avant le 1^{er} janvier 2019, les titres de série T5 étaient connus sous le nom de série T6.

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

Les titres des séries F, F5 et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries F5 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F5 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

Les titres des séries PW, PWT5 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWT5 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement. Avant le 1^{er} janvier 2019, les titres de série PWT5 étaient connus sous le nom de série PWT6.

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 PWF ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres de série PWF ont été regroupés avec les titres de série F.



NOTES ANNEXES

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

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

Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus ltée (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.gammedefondsquadrus.com)

Services d'investissement Quadrus ltée (« Quadrus ») est le principal distributeur des séries de titres indiquées ci-dessous :

Les titres des séries Quadrus, D5 et D8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries D5 et D8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries H, H5 et H8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs des séries H5 et H8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries HW, HW5 et HW8 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs des séries HW5 et HW8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries L, L5 et L8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs des séries L5 et L8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries N, N5 et N8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs des séries N5 et N8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries QF et QF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries QFW et QFW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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



FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2019	31 mars 2018
Série A	14 janvier 1988	1,85 %	0,21 %	13,38	14,17
Série D	19 mars 2014	1,10 %	0,16 %	9,24	9,79
Série DZ	26 septembre 2008	1,50 %	0,24 %	11,10	11,77
Série F	23 septembre 2004	0,70 % ⁶⁾	0,15 % ⁹⁾	13,73	14,53
Série F5	24 octobre 2018	0,70 %	0,15 %	14,79	—
Série F8	24 octobre 2018	0,70 %	0,15 %	14,61	—
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	8,78	9,29
Série FB5	15 janvier 2019	0,85 %	0,21 %	15,69	—
Série O	19 janvier 2011	— ¹⁾	—*	10,54	11,17
Série PW	9 décembre 2013	1,70 % ⁷⁾	0,15 %	9,89	10,48
Série PWF	Aucun titre émis ¹²⁾	0,80 %	0,15 %	—	9,08
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % ⁸⁾	0,15 %	9,43	9,99
Série PWFB5	15 janvier 2019	0,70 %	0,15 %	15,70	—
Série PWT5 ³⁾	3 avril 2017	1,70 % ⁷⁾	0,15 %	12,68	14,15
Série PWT8	3 avril 2017	1,70 % ⁷⁾	0,15 %	12,12	13,85
Série PWX	14 septembre 2015	— ²⁾	— ²⁾	8,74	9,26
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	9,10	9,64
Série S	1 ^{er} janvier 2001	— ¹⁾	0,025 %	13,43	14,22
Série T5 ³⁾	5 septembre 2007	1,85 %	0,21 %	8,17	9,14
Série T8	17 février 2003	1,85 %	0,21 %	6,58	7,55
Série Quadrus	14 janvier 1988	1,85 % ⁴⁾	0,21 %	13,13	13,91
Série H	8 janvier 2001	0,85 % ⁵⁾	0,15 % ¹⁰⁾	12,80	13,56
Série H5	15 janvier 2016	0,85 % ⁵⁾	0,15 % ¹⁰⁾	13,46	14,82
Série H8	29 septembre 2011	0,85 % ⁵⁾	0,15 % ¹⁰⁾	10,56	11,92
Série HW	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	9,20	—
Série HW5	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	13,47	—
Série HW8	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	13,20	—
Série L	16 décembre 2011	1,65 % ¹¹⁾	0,15 %	11,22	11,88
Série L5	27 juillet 2015	1,65 % ¹¹⁾	0,15 %	10,89	12,06
Série L8	18 septembre 2015	1,65 % ¹¹⁾	0,15 %	10,10	11,55
Série N	16 décembre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	11,29	11,96
Série N5	7 octobre 2014	— ¹⁾	— ¹⁾	11,80	12,96
Série N8	23 décembre 2013	— ¹⁾	— ¹⁾	10,36	11,66
Série D5	5 septembre 2008	1,85 % ⁴⁾	0,21 %	9,90	10,99
Série D8	30 juillet 2007	1,85 % ⁴⁾	0,21 %	6,34	7,27
Série QF	12 juillet 2016	0,85 % ⁵⁾	0,21 %	9,57	10,12
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 % ⁵⁾	0,21 %	12,87	14,16
Série QFW	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	9,20	—
Série QFW5	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	13,47	—

* Sans objet.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

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)

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 1^{er} janvier 2019, les titres des séries PWT5 et T5 étaient connus sous le nom des séries PWT6 et T6, respectivement.
- 4) Avant le 28 février 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 2,00 %.
- 5) Avant le 28 février 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 7) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.
- 8) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PWFB étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.
- 9) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.
- 10) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.
- 11) Avant le 28 juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,70 %.
- 12) La date d'établissement initiale de la série est le 21 avril 2015. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F le 1^{er} juin 2018.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2019, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 24 \$, 102 \$ et 140 851 \$ (14 \$, 127 \$ et 149 143 \$ en 2018), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2019 et 2018, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2019	31 mars 2018
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	27 565	38 159
Valeur des biens reçus en garantie	29 181	40 104

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2019 et 2018 est présenté ci-après :

	2019		2018	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	64	100,0	150	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	(12)	(8,0)
	64	100,0	138	92,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(16)	(25,0)	(35)	(23,3)
Revenu tiré du prêt de titres	48	75,0	103	68,7



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

e) Commissions

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

	(\$)
31 mars 2019	64
31 mars 2018	48

f) Changement de nom

Le 29 septembre 2017, le Fonds équilibré grandes capitalisations canadiennes Mackenzie a été renommé Fonds canadien équilibré Mackenzie.

g) Conventions de crédit non financées

Le Fonds a conclu des conventions de crédit en vertu desquelles le Fonds s'engage à financer une participation dans une facilité de crédit non garantie de premier rang (le « montant d'engagement ») au cours d'une période déterminée (la « période d'engagement »). En contrepartie de la prestation de ce financement potentiel, le Fonds a le droit de recevoir de l'émetteur une commission d'engagement (la « commission d'engagement ») équivalant à un certain pourcentage du montant d'engagement à la fin de la période d'engagement. L'exigence de financement et la commission d'engagement sont toutes deux subordonnées à la conclusion d'une transaction envisagée, par l'émetteur de la convention de crédit, avant la fin de la période d'engagement. Au 31 mars 2019, aucun des montants d'engagement n'avait été financé (néant en 2018). Le montant de l'engagement non financé, le taux de la commission d'engagement et la date de fin de la période d'engagement sont présentés ci-dessous.

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
31 mars 2019	–	–	–	–	–
31 mars 2018	210	3	51 – 89	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	31 mars 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	50	(50)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(184)	50	225	91
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(134)	–	225	91

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	17	(17)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(592)	17	510	(65)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(575)	–	510	(65)



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Événement postérieur

Vers le 24 juillet 2019, la fusion du Fonds de revenu stratégique Mackenzie avec le Fonds sera soumise au vote des investisseurs. Si toutes les approbations requises sont obtenues, la fusion sera mise en œuvre vers le 16 août 2019.

j) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes à moyenne et à grande capitalisation. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 40 % à 60 % dans des titres de participation et dans une proportion de 40 % à 60 % 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.

Devise	31 mars 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	77 915	2 794	(42 131)	38 578
Dollar de Hong Kong	6 468	–	–	6 468
Couronne danoise	2 702	–	–	2 702
Dollar australien	2 201	–	–	2 201
Dollar taiwanais	2 065	–	–	2 065
Livre sterling	9 891	60	(8 174)	1 777
Couronne norvégienne	1 715	–	–	1 715
Yen japonais	4 227	–	(3 634)	593
Dollar néo-zélandais	1 318	–	(1 329)	(11)
Euro	193	–	(2 539)	(2 346)
Total	108 695	2 854	(57 807)	53 742
% de l'actif net	33,9	0,9	(18,0)	16,8



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

j) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	84 525	805	(64 048)	21 282
Yen japonais	7 686	–	–	7 686
Livre sterling	12 274	–	(5 400)	6 874
Euro	5 399	–	–	5 399
Dollar de Hong Kong	2 908	–	–	2 908
Won sud-coréen	2 611	–	–	2 611
Real brésilien	2 110	–	–	2 110
Dollar taïwanais	–	2 109	–	2 109
Dollar australien	1 939	–	–	1 939
Dollar néo-zélandais	1 345	–	(1 357)	(12)
Total	120 797	2 914	(70 805)	52 906
% de l'actif net	35,2	0,8	(20,6)	15,4

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, 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 2 687 \$ ou 0,8 % du total de l'actif net (2 645 \$ ou 0,8 % en 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	31 mars 2019 (\$)		31 mars 2018 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	69	(9 335)	441	(17 598)
1 an à 5 ans	28 072	–	23 558	–
5 ans à 10 ans	40 530	–	45 006	–
Plus de 10 ans	46 062	–	47 110	–
Total	114 733	(9 335)	116 115	(17 598)

Au 31 mars 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 10 192 \$ ou 3,2 % du total de l'actif net (9 000 \$ ou 2,6 % en 2018). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 10 027 \$ ou 3,1 % du total de l'actif net (9 023 \$ ou 2,6 % en 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

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

j) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 31 mars 2019, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 19 495 \$ ou 6,1 % du total de l'actif net (22 214 \$ ou 6,5 % en 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2019 était de 7,0 % de l'actif net du Fonds (7,4 % en 2018).

Aux 31 mars 2019 et 2018, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2019	31 mars 2018
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	7,8	9,2
AA	4,9	8,3
A	10,5	6,3
BBB	7,7	6,5
Inférieure à BBB	4,4	3,1
Sans note	0,4	0,4
Total	35,7	33,8

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

k) 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.



FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

k) Classement de la juste valeur (suite)

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

	31 mars 2019				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	114 733	–	114 733	–	116 115	–	116 115
Actions	184 160	–	–	184 160	187 525	22 379	–	209 904
Options	34	63	–	97	–	50	–	50
Fonds/billets négociés en bourse	1 233	–	–	1 233	2 253	–	–	2 253
Fonds communs de placement	9 554	–	–	9 554	9 984	–	–	9 984
Actifs dérivés	2	244	–	246	–	195	–	195
Passifs dérivés	(47)	(527)	–	(574)	(343)	(831)	–	(1 174)
Placements à court terme	–	10 425	–	10 425	–	3 666	–	3 666
Total	194 936	124 938	–	319 874	199 419	141 574	–	340 993

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

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 31 mars 2019, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés).

Au 31 mars 2019, ces titres étaient classés dans le niveau 1. Au 31 mars 2018, les rajustements de la juste valeur ont été appliqués à la plupart des titres des marchés à l'extérieur de l'Amérique du Nord (niveau 2) qui étaient fermés le dernier jour ouvrable. Les titres autres que nord-américains restants étaient classés dans le niveau 1. À l'exception de ce qui précède, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

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

l) Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants de la période précédente ont été reclassés pour que leur présentation soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.



MACKENZIE
Placements