

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF					
Actifs courants					
Placements à la juste valeur	809 011	688 852	Série T5	1 760	2 166
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16 937	39 879	Série T8	41	36
Intérêts courus à recevoir	–	1	Série LB	40 187	36 293
Dividendes à recevoir	1	–	Série LF	3 860	3 308
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–	Série LF5	1 057	906
Sommes à recevoir pour titres émis	102	205	Série LM	6 900	6 490
Sommes à recevoir du gestionnaire	4	4	Série LW	50 542	45 543
Marge sur instruments dérivés	11 408	5 544	Série LW5	11 343	10 801
Profits latents sur les contrats dérivés	4 419	14 456	Série LX	1 814	1 614
Total de l'actif	841 882	748 941	Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
			Série A	19,49	16,75
PASSIF			Série AR	15,56	13,38
Passifs courants			Série B	13,24	11,39
Sommes à payer pour placements achetés	8	5	Série C	13,36	11,49
Sommes à payer pour titres rachetés	704	431	Série D	11,80	10,10
Sommes à payer au gestionnaire	45	40	Série F	18,61	15,89
Pertes latentes sur les contrats dérivés	6 149	14 042	Série F5	12,71	11,13
Total du passif	6 906	14 518	Série F8	10,90	9,71
Actif net attribuable aux porteurs de titres	834 976	734 423	Série FB	10,91	9,32
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)			Série FB5	13,09	11,48
Série A	273 902	243 603	Série G	16,54	14,18
Série AR	91 768	74 485	Série J	15,15	13,01
Série B	8 404	7 632	Série O	16,01	13,60
Série C	14 398	12 949	Série PW	12,28	10,54
Série D	578	507	Série PWFB	10,72	9,15
Série F	22 571	21 016	Série PWFB5	13,47	11,78
Série F5	745	632	Série PWR	10,20	8,75
Série F8	3	2	Série PWT5	12,76	11,24
Série FB	862	1 050	Série PWT8	11,76	10,51
Série FB5	1	1	Série PWX	11,73	9,96
Série G	1 090	889	Série PWX8	14,35	12,72
Série J	2	2	Série R	11,16	9,66
Série O	5 626	4 934	Série S	14,60	12,63
Série PW	187 380	161 712	Série T5	12,06	10,64
Série PWFB	5 975	4 869	Série T8	9,84	8,83
Série PWFB5	1	1	Série LB	14,20	12,22
Série PWR	4 775	3 432	Série LF	10,76	9,19
Série PWT5	726	251	Série LF5	15,01	13,15
Série PWT8	1	1	Série LM	9,21	8,13
Série PWX	6 331	5 755	Série LW	9,82	8,43
Série PWX8	1	1	Série LW5	12,71	11,21
Série R	78 341	72 287	Série LX	12,12	10,70
Série S	13 991	11 255			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	14 301	6 105
Revenu d'intérêts	2 699	8 850
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	14 263	10 862
Profit (perte) net(te) latent(e)	97 953	(5 131)
Revenu tiré du prêt de titres	1	5
Revenu provenant des rabais sur les frais	20	20
Total des revenus (pertes)	129 237	20 711
Charges (note 6)		
Frais de gestion	7 300	7 804
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)
Frais d'administration	719	769
Intérêts débiteurs	29	21
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	36	56
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	8 085	8 650
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	8 085	8 650
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	121 152	12 061
Impôt étranger retenu à la source	22	25
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	121 130	12 036
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	39 510	3 562
Série AR	12 352	871
Série B	1 231	115
Série C	2 096	193
Série D	84	10
Série F	3 518	497
Série F5	110	9
Série F8	1	1
Série FB	179	19
Série FB5	–	–
Série G	151	14
Série J	–	–
Série O	857	143
Série PW	26 789	2 358
Série PWFB	847	84
Série PWFB5	–	–
Série PWR	583	(6)
Série PWT5	64	8

	2020	2019
	\$	\$
Série PWT8	–	–
Série PWX	1 011	167
Série PWX8	–	–
Série R	12 437	2 047
Série S	2 042	273
Série T5	325	31
Série T8	6	1
Série LB	5 828	521
Série LF	555	26
Série LF5	158	15
Série LM	1 017	113
Série LW	7 414	763
Série LW5	1 703	182
Série LX	262	19
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	2,76	0,23
Série AR	2,15	0,18
Série B	1,88	0,15
Série C	1,89	0,16
Série D	1,71	0,20
Série F	2,77	0,35
Série F5	1,89	0,26
Série F8	1,64	0,74
Série FB	1,72	0,20
Série FB5	1,93	0,24
Série G	2,34	0,23
Série J	2,14	0,19
Série O	2,43	0,37
Série PW	1,74	0,16
Série PWFB	1,53	0,20
Série PWFB5	2,02	0,28
Série PWR	1,38	(0,03)
Série PWT5	1,51	0,31
Série PWT8	1,72	0,19
Série PWX	1,79	0,27
Série PWX8	2,21	0,36
Série R	1,72	0,27
Série S	2,20	0,35
Série T5	1,87	0,15
Série T8	1,42	0,11
Série LB	2,01	0,16
Série LF	1,56	0,14
Série LF5	2,23	0,28
Série LM	1,33	0,11
Série LW	1,40	0,13
Série LW5	1,87	0,17
Série LX	1,74	0,13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série B		Série C		Série D	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	243 603	305 490	74 485	70 480	7 632	10 095	12 949	16 656	507	586
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	39 510	3 562	12 352	871	1 231	115	2 096	193	84	10
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	22 191	30 312	8 150	9 562	-	19	-	45	3	29
Réinvestissement des distributions	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(31 402)	(45 743)	(3 219)	(4 772)	(459)	(725)	(647)	(1 213)	(16)	(78)
Total des opérations sur les titres	(9 209)	(15 431)	4 931	4 790	(459)	(706)	(647)	(1 168)	(13)	(49)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	30 299	(11 869)	17 283	5 661	772	(591)	1 449	(975)	71	(39)
À la clôture	273 902	293 621	91 768	76 141	8 404	9 504	14 398	15 681	578	547

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	14 539	16 016	5 568	4 630	670	779	1 127	1 274	50	51
Émis	1 191	1 576	546	623	-	2	-	4	-	3
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(1 675)	(2 376)	(216)	(309)	(35)	(56)	(49)	(92)	(1)	(7)
Titres en circulation, à la clôture	14 055	15 216	5 898	4 944	635	725	1 078	1 186	49	47

	Série F		Série F5		Série F8		Série FB		Série FB5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	21 016	30 316	632	531	2	34	1 050	1 127	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3 518	497	110	9	1	1	179	19	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(10)	(4)	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(9)	(8)	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(19)	(12)	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 120	1 714	11	20	-	-	87	222	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	11	6	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(4 083)	(9 086)	-	(43)	-	(29)	(454)	(378)	-	-
Total des opérations sur les titres	(1 963)	(7 372)	22	(17)	-	(29)	(367)	(156)	-	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 555	(6 875)	113	(20)	1	(28)	(188)	(137)	-	-
À la clôture	22 571	23 441	745	511	3	6	862	990	1	1

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 323	1 685	57	41	-	3	113	107	-	-
Émis	118	94	1	1	-	-	8	20	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(228)	(501)	-	(3)	-	(2)	(42)	(35)	-	-
Titres en circulation, à la clôture	1 213	1 278	59	39	-	1	79	92	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série G		Série J		Série O		Série PW		Série PWFB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	889	1 013	2	2	4 934	6 075	161 712	176 144	4 869	4 218
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	151	14	-	-	857	143	26 789	2 358	847	84
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	68	74	-	-	668	22	12 916	16 299	944	318
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-
Paiements au rachat de titres	(18)	(148)	-	-	(833)	(194)	(14 037)	(19 896)	(685)	(24)
Total des opérations sur les titres	50	(74)	-	-	(165)	(172)	(1 121)	(3 596)	259	294
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	201	(60)	-	-	692	(29)	25 668	(1 239)	1 106	378
À la clôture	1 090	953	2	2	5 626	6 046	187 380	174 905	5 975	4 596

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	63	63	-	-	363	396	15 339	14 703	532	407
Émis	4	4	-	-	46	1	1 089	1 347	91	30
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(1)	(9)	-	-	(58)	(13)	(1 173)	(1 644)	(65)	(2)
Titres en circulation, à la clôture	66	58	-	-	351	384	15 255	14 406	558	435

	Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	1	3 432	-	251	372	1	1	5 755	7 045
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	583	(6)	64	8	-	-	1 011	167
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	(4)	(2)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(10)	(6)	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(14)	(8)	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	1 075	2 842	617	422	-	-	262	373
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	5	3	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	(315)	(189)	(197)	(608)	-	-	(697)	(920)
Total des opérations sur les titres	-	-	760	2 653	425	(183)	-	-	(435)	(547)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	1 343	2 647	475	(183)	-	-	576	(380)
À la clôture	1	1	4 775	2 647	726	189	1	1	6 331	6 665

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	392	-	22	28	-	-	578	626
Émis	-	-	108	282	51	31	-	-	23	32
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	(32)	(19)	(16)	(45)	-	-	(61)	(80)
Titres en circulation, à la clôture	-	-	468	263	57	14	-	-	540	578

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PWX8		Série R		Série S		Série T5		Série T8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	1	72 287	85 969	11 255	11 144	2 166	2 661	36	90
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	12 437	2 047	2 042	273	325	31	6	1
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(1 436)	(2 779)	(240)	(386)	(14)	(9)	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(40)	(53)	(1)	(3)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(1 436)	(2 779)	(240)	(386)	(54)	(62)	(1)	(3)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	2 060	3 864	1 120	995	631	477	5	2
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	240	386	15	11	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	(7 007)	(5 856)	(426)	(359)	(1 323)	(500)	(5)	(16)
Total des opérations sur les titres	-	-	(4 947)	(1 992)	934	1 022	(677)	(12)	-	(14)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	6 054	(2 724)	2 736	909	(406)	(43)	5	(16)
À la clôture	1	1	78 341	83 245	13 991	12 053	1 760	2 618	41	74

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	7 486	7 647	891	758	203	210	4	8
Émis	-	-	196	343	80	67	55	37	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	17	26	1	1	-	-
Rachetés	-	-	(663)	(516)	(30)	(24)	(113)	(39)	-	(1)
Titres en circulation, à la clôture	-	-	7 019	7 474	958	827	146	209	4	7

	Série LB		Série LF		Série LF5		Série LM		Série LW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	36 293	47 214	3 308	1 445	906	765	6 490	10 591	45 543	61 198
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5 828	521	555	26	158	15	1 017	113	7 414	763
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	(14)	(7)	(44)	(32)	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(13)	(12)	(136)	(200)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(27)	(19)	(180)	(232)	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 279	3 082	175	1 590	2	43	29	48	2 696	3 850
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	26	19	180	232	-	-
Paiements au rachat de titres	(4 213)	(6 803)	(178)	(917)	(8)	(44)	(636)	(1 451)	(5 111)	(9 918)
Total des opérations sur les titres	(1 934)	(3 721)	(3)	673	20	18	(427)	(1 171)	(2 415)	(6 068)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	3 894	(3 200)	552	699	151	14	410	(1 290)	4 999	(5 305)
À la clôture	40 187	44 014	3 860	2 144	1 057	779	6 900	9 301	50 542	55 893

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	2 971	3 394	360	139	69	50	798	1 094	5 403	6 385
Émis	169	220	18	150	-	3	3	5	285	397
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	2	1	20	24	-	-
Rachetés	(310)	(485)	(19)	(87)	(1)	(3)	(72)	(150)	(539)	(1 025)
Titres en circulation, à la clôture	2 830	3 129	359	202	70	51	749	973	5 149	5 757

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série LW5		Série LX		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	10 801	15 790	1 614	1 840	734 423	868 895
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 703	182	262	19	121 130	12 036
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(91)	(64)	(11)	(6)	(1 865)	(3 289)
Gains en capital	–	–	–	–	(1)	–
Remboursement de capital	(203)	(275)	(35)	(38)	(447)	(595)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(294)	(339)	(46)	(44)	(2 313)	(3 885)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	160	367	31	251	58 300	76 842
Réinvestissement des distributions	294	339	46	44	819	1 041
Paiements au rachat de titres	(1 321)	(3 229)	(93)	(256)	(77 383)	(113 395)
Total des opérations sur les titres	(867)	(2 523)	(16)	39	(18 264)	(35 512)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	542	(2 680)	200	14	100 553	(27 361)
À la clôture	11 343	13 110	1 814	1 854	834 976	841 534
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :						
Titres en circulation, à l'ouverture	964	1 188	151	145		
Émis	12	27	3	19		
Réinvestissement des distributions	24	26	4	4		
Rachetés	(108)	(244)	(8)	(20)		
Titres en circulation, à la clôture	892	997	150	148		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
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	121 130	12 036
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 924)	(6 785)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(97 953)	5 325
Achat de placements	(116 953)	(196 373)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	98 822	217 840
Variation des intérêts courus à recevoir	1	(3)
Variation des dividendes à recevoir	(1)	1
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	(1)
Variation de la marge sur instruments dérivés	(5 864)	(2 250)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	5	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(2 737)	29 790

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	40 509	56 577
Paievements au rachat de titres	(59 216)	(92 937)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 494)	(2 844)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(20 201)	(39 204)

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	39 879	75 753
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(4)	(46)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	16 937	66 293

Trésorerie	6 104	3 795
Équivalents de trésorerie	10 833	62 498
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	16 937	66 293

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

Dividendes reçus	14 300	6 106
Impôts étrangers payés	22	25
Intérêts reçus	2 700	8 847
Intérêts versés	29	21

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares Core S&P 500 ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	24 900	11 294	11 141
FINB Actions canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	198 200	18 728	19 251
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	50 500	4 978	4 846
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	68 710	6 767	7 436
Vanguard Growth ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	111 700	31 187	33 848
Total des fonds/billets négociés en bourse				72 954	76 522
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds de perception de primes de risque diversifiées Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 041 370	10 414	10 057
Fonds de grandes capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 678 305	15 968	17 000
Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 832 672	17 113	16 976
Fonds de primes de risque améliorées sur actions Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	373 047	3 693	3 072
Fonds de primes de risque améliorées sur titres à revenu fixe Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 688 098	28 277	34 071
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	680 477	5 886	5 964
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 001 115	24 578	29 191
Fonds mondial lié à l'inflation Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	337 792	3 370	3 632
Fonds global macro Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 102 461	11 396	11 455
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	640 256	8 073	9 485
Fonds quantitatif international de grandes capitalisations Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 956 771	18 324	18 940
Fonds multistratégie à rendement absolu Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 195 943	11 857	10 948
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 406 992	14 753	14 644
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	23	–	–
Fonds quantitatif américain de grandes capitalisations Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	445 799	4 458	4 727
Fonds quantitatif américain de petites capitalisations Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	467 303	4 670	4 321
Fonds d'obligations canadiennes Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	7 528 837	75 452	81 153
Fonds d'actions canadiennes Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	11 141 703	145 491	144 669
Fonds élargi d'actions Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	12 238 340	131 235	132 703
Fonds d'obligations mondiales Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	755 934	7 317	7 488
Fonds à faible volatilité Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	965 283	12 139	13 193
Fonds d'actions américaines Symétrie, série R	Canada	Fonds communs de placement	11 739 529	150 318	158 800
Total des fonds communs de placement				704 782	732 489
Coûts de transaction				(33)	–
Total des placements				777 703	809 011
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1 730)
Trésorerie et équivalents de trésorerie*					16 937
Autres éléments d'actif moins le passif					10 758
Total de l'actif net					834 976

* Comprend 6 779 \$ détenus dans le Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, série R, un fonds géré par Mackenzie.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	75,6
<i>Actions</i>	70,4
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	5,2
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Obligations	18,2
<i>Obligations</i>	15,4
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	2,8
Fonds communs de placement	5,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Trésorerie et placements à court terme*	(0,2)
Répartition régionale effective	% de la VL
États-Unis	37,5
Canada	35,7
France	5,8
Autre	4,7
Japon	2,4
Chine	2,3
Royaume-Uni	1,8
Suisse	1,7
Allemagne	1,6
Australie	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Pays-Bas	1,1
Taiwan	1,0
Corée du Sud	0,9
Suède	0,8
Trésorerie et placements à court terme*	(0,2)
Répartition sectorielle effective	% de la VL
Services financiers	14,8
Technologie de l'information	13,6
Autre	9,3
Obligations de sociétés	9,0
Produits industriels	7,9
Soins de santé	6,8
Consommation discrétionnaire	6,6
Consommation courante	5,1
Fonds communs de placement	5,1
Services de communication	4,8
Matières	4,8
Obligations d'État étrangères	4,5
Énergie	2,6
Obligations provinciales	2,3
Immobilier	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Trésorerie et placements à court terme*	(0,2)
Exposition nette effective aux devises	% de la VL
Dollar canadien	47,6
Dollar américain	33,8
Euro	13,4
Dollar de Hong Kong	2,1
Couronne suédoise	1,4
Franc suisse	1,4
Dollar taiwanais	1,0
Autre	(0,7)

31 mars 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	66,6
<i>Actions</i>	57,4
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	9,1
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1
Obligations	19,2
<i>Obligations</i>	18,6
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	0,6
Fonds communs de placement	6,2
Trésorerie et placements à court terme*	5,5
Autres éléments d'actif (de passif)	2,5
Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	33,6
États-Unis	32,8
Autre	12,1
Trésorerie et placements à court terme*	5,5
Chine	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	2,5
Japon	2,1
Royaume-Uni	2,1
Suisse	1,5
Allemagne	1,2
Pays-Bas	1,1
Taiwan	1,0
France	1,0
Corée du Sud	1,0
Répartition sectorielle effective	% de la VL
Services financiers	11,5
Technologie de l'information	10,6
Obligations de sociétés	10,2
Contrats à terme sur actions	8,5
Autre	6,9
Produits industriels	6,8
Soins de santé	6,3
Fonds communs de placement	6,2
Trésorerie et placements à court terme*	5,5
Consommation discrétionnaire	5,1
Consommation courante	4,5
Services de communication	4,3
Obligations fédérales	3,0
Matières	3,0
Obligations d'État étrangères	2,8
Autres éléments d'actif (de passif)	2,5
Obligations provinciales	2,3
Exposition nette effective aux devises	% de la VL
Dollar canadien	46,5
Dollar américain	27,0
Euro	10,6
Autre	5,6
Livre sterling	3,5
Yen japonais	2,6
Dollar de Hong Kong	2,2
Franc suisse	2,0

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

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



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

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)
1	Contrats à terme libellés en yens sur l'indice Nikkei 225, décembre 2020	10 décembre 2020	23 020,00 JPY	147	2
10	Contrats à terme sur obligations du Trésor australien à 10 ans, décembre 2020	15 décembre 2020	148,10 AUD	1 425	12
85	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2020	21 décembre 2020	139,36 USD	15 790	39
Profits latents				17 362	53
39	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, décembre 2020	17 décembre 2020	957,89 CAD	7 500	(21)
1	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2020	18 décembre 2020	151,91 CAD	152	–
(11)	Contrats à terme sur l'indice CME E-Mini Standard & Poor's 500, décembre 2020	18 décembre 2020	3 279,13 USD	(2 454)	(153)
738	Contrats à terme sur l'indice Euro STOXX 50, décembre 2020	18 décembre 2020	3 216,74 EUR	36 627	(747)
3	Contrats à terme sur l'indice FTSE 100, décembre 2020	18 décembre 2020	6 072,00 GBP	301	(13)
(163)	Contrats à terme sur l'indice MSCI Marchés émergents, décembre 2020	18 décembre 2020	1 075,65 USD	(11 811)	(454)
(Pertes) latentes				30 315	(1 388)
Total des contrats à terme standardisés				47 677	(1 335)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2020.

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
A	961	(1 278)	Dollar américain / Dollar canadien	1 278	1 280	2
A	7 452	(9 817)	Dollar américain / Dollar canadien	9 816	9 922	106
AA	17 252	(22 706)	Dollar américain / Dollar canadien	22 704	22 968	264
AA	3 816	(5 076)	Dollar américain / Dollar canadien	5 076	5 081	5
AA	15 402	(11 488)	Dollar canadien / Dollar américain	(15 400)	(15 294)	106
A	3 849	(3 503)	Dollar américain / Franc suisse	(5 125)	(5 065)	60
A	4 782	(5 100)	Franc suisse / Dollar américain	6 790	6 914	124
A	2 018	(1 821)	Dollar américain / Franc suisse	(2 687)	(2 633)	54
A	2 011	(1 827)	Dollar américain / Franc suisse	(2 678)	(2 641)	37
A	1 753	(1 600)	Dollar américain / Franc suisse	(2 334)	(2 313)	21
A	5 104	(5 858)	Euro / Dollar américain	7 799	7 969	170
A	2 266	(1 919)	Dollar américain / Euro	(3 017)	(2 995)	22
A	3 518	(3 982)	Euro / Dollar américain	5 301	5 493	192
A	17 102	(19 354)	Euro / Dollar américain	25 767	26 700	933
A	12 352	(10 478)	Dollar américain / Euro	(16 445)	(16 359)	86
A	11 440	(9 567)	Dollar américain / Euro	(15 230)	(14 938)	292
A	10 690	(9 027)	Dollar américain / Euro	(14 232)	(14 095)	137
AA	830	(1 047)	Livre sterling / Dollar américain	1 394	1 426	32
AA	9 171	(6 977)	Dollar américain / Livre sterling	(12 210)	(11 990)	220
AA	16 297	(12 126)	Dollar américain / Livre sterling	(21 697)	(20 839)	858
A	8 663	(6 671)	Dollar américain / Livre sterling	(11 533)	(11 464)	69
AA	1 192	(1 531)	Livre sterling / Dollar américain	2 038	2 049	11
AA	1 671	(175 266)	Dollar américain / Yen japonais	(2 225)	(2 213)	12
AA	6 905	(724 592)	Dollar américain / Yen japonais	(9 193)	(9 148)	45



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	6 905	Dollar américain	(724 592)	Yen japonais	15 octobre 2020	(9 193)	(9 148)	45
A	657 519	Yen japonais	(6 137)	Dollar américain	15 octobre 2020	8 170	8 302	132
A	339 149	Yen japonais	(3 165)	Dollar américain	15 octobre 2020	4 214	4 282	68
AA	36 321	Yen japonais	(339)	Dollar américain	15 octobre 2020	451	458	7
A	19 490	Dollar américain	(15 000)	Livre sterling	19 novembre 2020	(25 948)	(25 774)	174
AA	4 915	Dollar américain	(517 667)	Yen japonais	19 novembre 2020	(6 544)	(6 537)	7
A	239 159	Yen japonais	(2 250)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 995	3 020	25
A	883 929	Yen japonais	(8 349)	Dollar américain	19 novembre 2020	11 115	11 163	48
AA	29 720	Yen japonais	(281)	Dollar américain	19 novembre 2020	374	376	2
Profits latents								4 366
A	10 911	Dollar américain	(14 663)	Dollar canadien	15 octobre 2020	14 661	14 526	(135)
AA	10 910	Dollar américain	(14 663)	Dollar canadien	15 octobre 2020	14 661	14 525	(136)
AA	10 911	Dollar américain	(14 663)	Dollar canadien	15 octobre 2020	14 661	14 525	(136)
A	14 297	Dollar canadien	(10 747)	Dollar américain	15 octobre 2020	(14 295)	(14 309)	(14)
AA	14 297	Dollar canadien	(10 747)	Dollar américain	15 octobre 2020	(14 295)	(14 309)	(14)
AA	9 420	Dollar canadien	(7 154)	Dollar américain	15 octobre 2020	(9 419)	(9 524)	(105)
AA	14 993	Dollar canadien	(11 369)	Dollar américain	15 octobre 2020	(14 991)	(15 136)	(145)
AA	12 577	Dollar canadien	(9 638)	Dollar américain	15 octobre 2020	(12 575)	(12 831)	(256)
A	2 911	Franc suisse	(3 213)	Dollar américain	15 octobre 2020	4 277	4 209	(68)
A	17 111	Euro	(20 101)	Dollar américain	15 octobre 2020	26 761	26 715	(46)
A	22 752	Dollar américain	(20 105)	Euro	15 octobre 2020	(30 291)	(31 389)	(1 098)
A	10 677	Euro	(12 662)	Dollar américain	15 octobre 2020	16 857	16 671	(186)
A	9 155	Euro	(10 967)	Dollar américain	15 octobre 2020	14 601	14 295	(306)
A	7 292	Euro	(8 622)	Dollar américain	15 octobre 2020	11 479	11 384	(95)
A	18 229	Euro	(21 641)	Dollar américain	15 octobre 2020	28 811	28 462	(349)
A	24 533	Euro	(28 809)	Dollar américain	15 octobre 2020	38 355	38 305	(50)
A	15 683	Dollar américain	(13 377)	Euro	15 octobre 2020	(20 880)	(20 887)	(7)
A	14 800	Livre sterling	(19 308)	Dollar américain	15 octobre 2020	25 706	25 433	(273)
AA	14 800	Livre sterling	(19 309)	Dollar américain	15 octobre 2020	25 707	25 434	(273)
A	9 769	Dollar américain	(7 740)	Livre sterling	15 octobre 2020	(13 006)	(13 301)	(295)
AA	11 633	Dollar américain	(9 216)	Livre sterling	15 octobre 2020	(15 487)	(15 838)	(351)
AA	5 529	Livre sterling	(7 276)	Dollar américain	15 octobre 2020	9 687	9 502	(185)
AA	2 268	Dollar américain	(1 783)	Livre sterling	15 octobre 2020	(3 020)	(3 063)	(43)
AA	2 467	Dollar américain	(264 408)	Yen japonais	15 octobre 2020	(3 284)	(3 338)	(54)
AA	2 020	Dollar américain	(216 024)	Yen japonais	15 octobre 2020	(2 689)	(2 727)	(38)
A	1 805	Dollar américain	(190 733)	Yen japonais	15 octobre 2020	(2 403)	(2 408)	(5)
A	2 331	Dollar américain	(1 810)	Livre sterling	19 novembre 2020	(3 104)	(3 109)	(5)
A	3 322	Dollar américain	(2 600)	Livre sterling	19 novembre 2020	(4 423)	(4 468)	(45)
A	10 619	Dollar américain	(1 123 088)	Yen japonais	19 novembre 2020	(14 137)	(14 184)	(47)
AA	374 471	Yen japonais	(3 554)	Dollar américain	19 novembre 2020	4 731	4 730	(1)
(Pertes) latentes								(4 761)
Total des contrats de change à terme								(395)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(1 730)



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2020 et 2019 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2020, 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., filiale de Power Corporation du Canada. La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie est également une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2020. 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 10 novembre 2020.

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 expire. 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 la période.



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 l'état de la situation financière.

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

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

La valeur des contrats à terme représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements 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 30 septembre 2020.

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du Fonds au 30 septembre 2020. Cependant, cette incertitude fait en sorte qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfiques

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2020 et 2019 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2020, 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. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Pour se conformer 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).

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 19 novembre 2008

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

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

Les titres des séries A, 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.

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

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

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

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 PWR sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$ dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres des séries PWX et PWX8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

Les titres de série 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 à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

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

Les titres des séries LF et LF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LF5), qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne. Les investisseurs de série LF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LW et LW5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série LW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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



PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	24 novembre 2008	2,00 %	0,20 %	19,49	16,75
Série AR	29 novembre 2011	2,00 %	0,20 %	15,56	13,38
Série B	6 mai 2011	2,00 %	0,20 %	13,24	11,39
Série C	13 mai 2011	1,91 %	0,27 %	13,36	11,49
Série D	3 février 2014	1,25 %	0,16 %	11,80	10,10
Série F	15 juin 2009	0,75 %	0,15 %	18,61	15,89
Série F5	1 ^{er} octobre 2014	0,75 %	0,15 %	12,71	11,13
Série F8	5 août 2014	0,75 %	0,15 %	10,90	9,71
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,20 %	10,91	9,32
Série FB5	26 octobre 2015	1,00 %	0,20 %	13,09	11,48
Série G	29 juillet 2009	1,50 %	0,20 %	16,54	14,18
Série J	11 septembre 2009	1,85 %	0,20 %	15,15	13,01
Série O	4 janvier 2012	— ¹⁾	—*	16,01	13,60
Série PW	15 octobre 2013	1,75 %	0,15 %	12,28	10,54
Série PWFB	3 avril 2017	0,75 %	0,15 %	10,72	9,15
Série PWFB5	3 avril 2017	0,75 %	0,15 %	13,47	11,78
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,75 %	0,15 %	10,20	8,75
Série PWT5	3 avril 2017	1,75 %	0,15 %	12,76	11,24
Série PWT8	3 avril 2017	1,75 %	0,15 %	11,76	10,51
Série PWX	19 février 2014	— ²⁾	— ²⁾	11,73	9,96
Série PWX8	24 octobre 2018	— ²⁾	— ²⁾	14,35	12,72
Série R	21 octobre 2015	—*	—*	11,16	9,66
Série S	15 juillet 2011	— ¹⁾	0,025 %	14,60	12,63
Série T5	4 octobre 2013	2,00 %	0,20 %	12,06	10,64
Série T8	6 août 2013	2,00 %	0,20 %	9,84	8,83
Série LB	26 janvier 2012	2,00 %	0,20 %	14,20	12,22
Série LF	7 décembre 2018	0,75 %	0,15 %	10,76	9,19
Série LF5	7 décembre 2018	0,75 %	0,15 %	15,01	13,15
Série LM	26 janvier 2012	2,00 %	0,20 %	9,21	8,13
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,75 %	0,15 %	9,82	8,43
Série LW5	1 ^{er} décembre 2017	1,75 %	0,15 %	12,71	11,21
Série LX	22 mai 2013	2,00 %	0,20 %	12,12	10,70

* Sans objet.

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

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



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

NOTES ANNEXES

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

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 399 \$, 78 341 \$ et 13 991 \$ (339 \$, 72 287 \$ et 11 255 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	42	–
Valeur des biens reçus en garantie	45	–

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	1	100,0	9	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(2)	(22,2)
Paiements à l'agent de prêt de titres	–	–	(2)	(22,2)
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	5	55,6

e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2020	4
30 septembre 2019	5

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	899	(562)	–	337
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 552)	562	11 408	9 418
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 653)	–	11 408	9 755



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

NOTES ANNEXES

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

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

31 mars 2020

	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	9 077	(3 861)	–	5 216
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(9 760)	3 861	5 544	(355)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(683)	–	5 544	4 861

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme ainsi qu'un certain niveau de revenu en investissant principalement dans d'autres fonds communs de placement qui investissent dans des titres de participation et des titres à revenu fixe du Canada et de pays étrangers, ainsi que dans d'autres catégories d'actifs, mais il peut aussi investir directement dans des titres. La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes : 65 % à 85 % en titres de participation et 15 % à 35 % en titres à revenu fixe. Le Fonds est diversifié en termes d'exposition géographique, d'exposition sectorielle, d'exposition factorielle, de capitalisation boursière, de style de placement du gestionnaire de portefeuille, de qualité du crédit et de durée.

ii. Risque de change

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

Au 30 septembre 2020, 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 17 445 \$ ou 2,1 % du total de l'actif net (16 071 \$ ou 2,2 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

	30 septembre 2020	31 mars 2020
Instruments dérivés	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	17 367	4 106
1 an à 5 ans	–	–
5 ans à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
Total	17 367	4 106

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

Au 30 septembre 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 17 312 \$ ou 2,1 % du total de l'actif net (17 175 \$ ou 2,3 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

NOTES ANNEXES

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

g) 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 son placement direct dans des fonds/billets négociés en bourse et des contrats à terme standardisés, et indirectement des placements des fonds sous-jacents dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 63 121 \$ ou 7,6 % du total de l'actif net (48 671 \$ ou 6,6 % au 31 mars 2020). De même, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 63 121 \$ ou 7,6 % du total de l'actif net (48 671 \$ ou 6,6 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

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

h) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds/billets négociés en bourse	76 522	–	–	76 522	40 320	–	–	40 320
Fonds communs de placement	732 489	–	–	732 489	648 532	–	–	648 532
Actifs dérivés	53	4 366	–	4 419	5 323	9 133	–	14 456
Passifs dérivés	(1 388)	(4 761)	–	(6 149)	(107)	(13 935)	–	(14 042)
Placements à court terme	6 779	4 054	–	10 833	16 959	7 415	–	24 374
Total	814 455	3 659	–	818 114	711 027	2 613	–	713 640

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

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

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



MACKENZIE
Placements