

## 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 Ivy (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 13 juillet 2020

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2020 et 2019, 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 2020 et 2019, 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'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 désignées ci-dessus 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 ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes 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 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 13 juillet 2020



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>		
<b>Actifs courants</b>			<b>par titre (note 3)</b>		
Placements à la juste valeur	611 840	792 258	Série A	20,66	24,23
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	21 569	Série AR	8,07	9,46
Intérêts courus à recevoir	893	1 403	Série D	8,48	9,91
Dividendes à recevoir	763	1 240	Série F	6,19	7,25
Sommes à recevoir pour placements vendus	30 182	4 418	Série F5	11,99	14,40
Sommes à recevoir pour titres émis	67	54	Série F8	4,72	5,84
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	1	Série FB	8,25	9,65
Marge sur instruments dérivés	1 747	737	Série FB5	9,91	11,93
Profits latents sur les contrats dérivés	2 718	743	Série G	9,25	10,86
<b>Total de l'actif</b>	<b>648 211</b>	<b>822 423</b>	Série I	6,26	7,33
			Série O	11,46	13,42
<b>PASSIF</b>			Série O5	9,47	11,26
<b>Passifs courants</b>			Série PW	8,93	10,46
Dette bancaire	4 051	–	Série PWFB	7,91	9,27
Sommes à payer pour placements achetés	6 348	7 271	Série PWFB5	10,82	12,99
Sommes à payer pour titres rachetés	363	505	Série PWR	8,55	–
Distributions à verser	–	3	Série PWT5	10,39	12,54
Sommes à payer au gestionnaire	31	–	Série PWT8	7,07	8,79
Pertes latentes sur les contrats dérivés	6 009	1 440	Série PWX	6,99	8,19
<b>Total du passif</b>	<b>16 802</b>	<b>9 219</b>	Série PWX8	12,17	14,92
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>631 409</b>	<b>813 204</b>	Série R	10,50	12,23
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>			Série S	8,56	–
<b>par série (note 3)</b>			Série T5	7,04	8,55
Série A	365 700	501 224	Série T8	3,76	4,70
Série AR	3 589	3 109			
Série D	585	415			
Série F	27 578	33 383			
Série F5	229	237			
Série F8	546	655			
Série FB	649	649			
Série FB5	1	1			
Série G	1 789	2 507			
Série I	6 161	7 663			
Série O	9 164	7 725			
Série O5	1	52			
Série PW	189 226	225 392			
Série PWFB	1 443	1 963			
Série PWFB5	34	1			
Série PWR	318	–			
Série PWT5	432	746			
Série PWT8	2 668	3 632			
Série PWX	1 617	1 905			
Série PWX8	1	1			
Série R	11 641	15 051			
Série S	3 304	–			
Série T5	1 441	2 317			
Série T8	3 292	4 576			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
<b>Revenus</b>			<b>Série PWFB</b>	(181)	85
Dividendes	11 102	22 037	<b>Série PWFB5</b>	(5)	–
Revenu d'intérêts	6 576	7 840	<b>Série PWR</b>	(54)	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			<b>Série PWT5</b>	(48)	34
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	8 074	17 117	<b>Série PWT8</b>	(326)	218
Profit (perte) net(te) latent(e)	(95 470)	18 931	<b>Série PWX</b>	(187)	144
Revenu provenant des rabais sur les frais	9	9	<b>Série PWX8</b>	–	–
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>(69 709)</b>	<b>65 934</b>	<b>Série R</b>	(1 331)	1 191
			<b>Série S</b>	(618)	–
			<b>Série T5</b>	(192)	149
			<b>Série T8</b>	(445)	318
<b>Charges (note 6)</b>			<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>		
Frais de gestion	12 841	14 008	<b>Série A</b>	(2,60)	1,40
Rabais sur les frais de gestion	(23)	(14)	<b>Série AR</b>	(1,42)	0,56
Frais d'administration	1 590	1 723	<b>Série D</b>	(1,69)	0,85
Intérêts débiteurs	4	4	<b>Série F</b>	(0,82)	0,47
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	456	963	<b>Série F5</b>	(1,51)	0,26
Frais du Comité d'examen indépendant	3	3	<b>Série F8</b>	(0,62)	0,35
Autre	1	10	<b>Série FB</b>	(1,09)	0,85
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>14 872</b>	<b>16 697</b>	<b>Série FB5</b>	(1,46)	0,79
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	<b>Série G</b>	(1,11)	0,66
<b>Charges nettes</b>	<b>14 872</b>	<b>16 697</b>	<b>Série I</b>	(0,78)	0,46
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>(84 581)</b>	<b>49 237</b>	<b>Série J</b>	–	0,41
Impôt étranger retenu à la source	447	601	<b>Série O</b>	(1,74)	1,13
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	<b>Série O5</b>	2,52	0,88
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(85 028)</b>	<b>48 636</b>	<b>Série PW</b>	(1,19)	0,56
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>			<b>Série PWF</b>	–	0,23
<b>Série A</b>	<b>(49 604)</b>	<b>32 029</b>	<b>Série PWF8</b>	–	0,35
<b>Série AR</b>	<b>(526)</b>	<b>148</b>	<b>Série PWFB</b>	(0,90)	0,50
<b>Série D</b>	<b>(89)</b>	<b>26</b>	<b>Série PWFB5</b>	(1,86)	0,92
<b>Série F</b>	<b>(3 729)</b>	<b>1 954</b>	<b>Série PWR</b>	(1,96)	–
<b>Série F5</b>	<b>(30)</b>	<b>4</b>	<b>Série PWT5</b>	(1,36)	0,62
<b>Série F8</b>	<b>(68)</b>	<b>37</b>	<b>Série PWT8</b>	(0,82)	0,49
<b>Série FB</b>	<b>(81)</b>	<b>53</b>	<b>Série PWX</b>	(0,82)	0,62
<b>Série FB5</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>Série PWX8</b>	(1,49)	0,96
<b>Série G</b>	<b>(239)</b>	<b>168</b>	<b>Série R</b>	(1,12)	0,94
<b>Série I</b>	<b>(788)</b>	<b>470</b>	<b>Série S</b>	(3,20)	–
<b>Série J</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>Série T5</b>	(0,84)	0,49
<b>Série O</b>	<b>(1 162)</b>	<b>498</b>	<b>Série T8</b>	(0,48)	0,29
<b>Série O5</b>	<b>–</b>	<b>4</b>			
<b>Série PW</b>	<b>(25 325)</b>	<b>10 799</b>			
<b>Série PWF</b>	<b>–</b>	<b>297</b>			
<b>Série PWF8</b>	<b>–</b>	<b>9</b>			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>501 224</b>	<b>688 257</b>	<b>3 109</b>	<b>2 026</b>	<b>415</b>	<b>178</b>	<b>33 383</b>	<b>20 938</b>	<b>237</b>	<b>–</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(49 604)	32 029	(526)	148	(89)	26	(3 729)	1 954	(30)	4
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2 773)	(1 802)	(23)	(9)	(4)	(1)	(291)	(148)	(6)	(4)
Gains en capital	(9 636)	(16 700)	(78)	(84)	(13)	(13)	(1 012)	(1 373)	(3)	(7)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(8)	(6)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(12 409)	(18 502)	(101)	(93)	(17)	(14)	(1 303)	(1 521)	(17)	(17)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	33 602	40 102	1 630	1 082	451	223	6 733	20 451	135	253
Réinvestissement des distributions	12 233	18 237	101	93	17	14	1 149	1 344	4	7
Paiements au rachat de titres	(119 346)	(258 899)	(624)	(147)	(192)	(12)	(8 655)	(9 783)	(100)	(10)
Total des opérations sur les titres	(73 511)	(200 560)	1 107	1 028	276	225	(773)	12 012	39	250
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(135 524)</b>	<b>(187 033)</b>	<b>480</b>	<b>1 083</b>	<b>170</b>	<b>237</b>	<b>(5 805)</b>	<b>12 445</b>	<b>(8)</b>	<b>237</b>
<b>À la clôture</b>	<b>365 700</b>	<b>501 224</b>	<b>3 589</b>	<b>3 109</b>	<b>585</b>	<b>415</b>	<b>27 578</b>	<b>33 383</b>	<b>229</b>	<b>237</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>20 688</b>	<b>28 837</b>	<b>329</b>	<b>218</b>	<b>42</b>	<b>18</b>	<b>4 602</b>	<b>2 931</b>	<b>16</b>	<b>–</b>
Émis	1 366	1 672	171	116	44	23	908	2 809	10	16
Réinvestissement des distributions	492	836	10	11	2	2	155	206	–	1
Rachetés	(4 843)	(10 657)	(65)	(16)	(19)	(1)	(1 211)	(1 344)	(7)	(1)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>17 703</b>	<b>20 688</b>	<b>445</b>	<b>329</b>	<b>69</b>	<b>42</b>	<b>4 454</b>	<b>4 602</b>	<b>19</b>	<b>16</b>

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série G		Série I	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>655</b>	<b>313</b>	<b>649</b>	<b>1 057</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2 507</b>	<b>3 349</b>	<b>7 663</b>	<b>7 575</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(68)	37	(81)	53	–	–	(239)	168	(788)	470
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(13)	(16)	(6)	(2)	–	–	(16)	(10)	(53)	(35)
Gains en capital	(8)	(20)	(21)	(23)	–	–	(55)	(89)	(187)	(322)
Remboursement de capital	(39)	(37)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(23)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(60)	(73)	(27)	(25)	–	–	(71)	(99)	(263)	(357)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	13	417	366	659	51	–	14	19	361	406
Réinvestissement des distributions	29	42	27	25	–	–	70	97	263	356
Paiements au rachat de titres	(23)	(81)	(285)	(1 120)	(51)	–	(492)	(1 027)	(1 075)	(787)
Total des opérations sur les titres	19	378	108	(436)	–	–	(408)	(911)	(451)	(25)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(109)</b>	<b>342</b>	<b>–</b>	<b>(408)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(718)</b>	<b>(842)</b>	<b>(1 502)</b>	<b>88</b>
<b>À la clôture</b>	<b>546</b>	<b>655</b>	<b>649</b>	<b>649</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1 789</b>	<b>2 507</b>	<b>6 161</b>	<b>7 663</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>112</b>	<b>51</b>	<b>67</b>	<b>111</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>231</b>	<b>313</b>	<b>1 045</b>	<b>1 039</b>
Émis	3	66	38	68	4	–	1	2	51	59
Réinvestissement des distributions	5	8	3	3	–	–	6	10	32	54
Rachetés	(4)	(13)	(29)	(115)	(4)	–	(45)	(94)	(143)	(107)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>116</b>	<b>112</b>	<b>79</b>	<b>67</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>193</b>	<b>231</b>	<b>985</b>	<b>1 045</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série J		Série O		Série O5		Série PW		Série PWF	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	-	36	7 725	4 413	52	49	225 392	108 160	-	12 483
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	1	(1 162)	498	-	4	(25 325)	10 799	-	297
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(103)	(39)	-	(2)	(1 661)	(929)	-	-
Gains en capital	-	-	(356)	(361)	-	(2)	(5 780)	(8 602)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	(11)	-	(2)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(459)	(400)	-	(5)	(7 441)	(9 542)	-	(2)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	4 009	3 743	-	-	33 204	147 208	-	470
Réinvestissement des distributions	-	-	459	400	-	5	7 345	9 439	-	1
Paiements au rachat de titres	-	(37)	(1 408)	(929)	(51)	(1)	(43 949)	(40 672)	-	(13 249)
Total des opérations sur les titres	-	(37)	3 060	3 214	(51)	4	(3 400)	115 975	-	(12 778)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>-</b>	<b>(36)</b>	<b>1 439</b>	<b>3 312</b>	<b>(51)</b>	<b>3</b>	<b>(36 166)</b>	<b>117 232</b>	<b>-</b>	<b>(12 483)</b>
<b>À la clôture</b>	-	-	9 164	7 725	1	52	189 226	225 392	-	-
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	-	3	576	333	5	4	21 551	10 493	-	1 283
Émis	-	-	295	279	-	-	3 104	13 949	-	48
Réinvestissement des distributions	-	-	33	33	-	1	685	1 004	-	-
Rachetés	-	(3)	(104)	(69)	(5)	-	(4 139)	(3 895)	-	(1 331)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	-	-	<b>800</b>	<b>576</b>	-	5	<b>21 201</b>	<b>21 551</b>	-	-
	<b>Série PWF8</b>		<b>Série PWF8</b>		<b>Série PWF85</b>		<b>Série PWR</b>		<b>Série PWT5</b>	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	-	161	1 963	490	1	1	-	-	746	342
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	9	(181)	85	(5)	-	(54)	-	(48)	34
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	(1)	(16)	(9)	(1)	-	(1)	-	(9)	(13)
Gains en capital	-	-	(56)	(86)	-	-	(5)	-	(6)	(25)
Remboursement de capital	-	(3)	-	-	(1)	-	-	-	(15)	(31)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	(4)	(72)	(95)	(2)	-	(6)	-	(30)	(69)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	250	340	1 824	63	-	399	-	270	714
Réinvestissement des distributions	-	1	72	94	2	-	6	-	19	54
Paiements au rachat de titres	-	(417)	(679)	(435)	(25)	-	(27)	-	(525)	(329)
Total des opérations sur les titres	-	(166)	(267)	1 483	40	-	378	-	(236)	439
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>-</b>	<b>(161)</b>	<b>(520)</b>	<b>1 473</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>318</b>	<b>-</b>	<b>(314)</b>	<b>404</b>
<b>À la clôture</b>	-	-	1 443	1 963	34	1	318	-	432	746
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	-	13	212	54	-	-	-	-	59	26
Émis	-	19	35	194	5	-	39	-	22	55
Réinvestissement des distributions	-	-	8	11	-	-	1	-	2	4
Rachetés	-	(32)	(73)	(47)	(2)	-	(3)	-	(41)	(26)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	-	-	<b>182</b>	<b>212</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>59</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PWT8		Série PWX		Série PWX8		Série R	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>3 632</b>	<b>3 336</b>	<b>1 905</b>	<b>1 838</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>15 051</b>	<b>16 176</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(326)	218	(187)	144	-	-	(1 331)	1 191
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(50)	(83)	(20)	(11)	-	-	(435)	(619)
Gains en capital	(40)	(127)	(70)	(100)	-	-	(183)	(474)
Remboursement de capital	(224)	(271)	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(314)	(482)	(90)	(111)	-	-	(618)	(1 093)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	302	1 964	54	68	-	1	1 656	1 589
Réinvestissement des distributions	208	358	90	110	-	-	235	525
Paiements au rachat de titres	(834)	(1 762)	(155)	(144)	-	-	(3 352)	(3 337)
Total des opérations sur les titres	(324)	560	(11)	34	-	1	(1 461)	(1 223)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(964)</b>	<b>296</b>	<b>(288)</b>	<b>67</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(3 410)</b>	<b>(1 125)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>2 668</b>	<b>3 632</b>	<b>1 617</b>	<b>1 905</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>11 641</b>	<b>15 051</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>413</b>	<b>358</b>	<b>233</b>	<b>227</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 231</b>	<b>1 325</b>
Émis	35	211	5	8	-	-	132	132
Réinvestissement des distributions	24	41	11	15	-	-	19	47
Rachetés	(95)	(197)	(18)	(17)	-	-	(273)	(273)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>377</b>	<b>413</b>	<b>231</b>	<b>233</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 109</b>	<b>1 231</b>

	Série S		Série T5		Série T8		Total	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 317</b>	<b>3 264</b>	<b>4 576</b>	<b>7 106</b>	<b>813 204</b>	<b>881 549</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(618)	-	(192)	149	(445)	318	(85 028)	48 636
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(3)	-	(22)	(31)	(38)	(71)	(5 544)	(3 835)
Gains en capital	(11)	-	(20)	(69)	(46)	(138)	(17 586)	(28 615)
Remboursement de capital	-	-	(75)	(134)	(304)	(379)	(666)	(862)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(23)	(14)
Total des distributions aux porteurs de titres	(14)	-	(117)	(234)	(388)	(588)	(23 819)	(33 326)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	4 257	-	338	377	211	359	88 459	222 179
Réinvestissement des distributions	14	-	72	151	215	344	22 630	31 697
Paiements au rachat de titres	(335)	-	(977)	(1 390)	(877)	(2 963)	(184 037)	(337 531)
Total des opérations sur les titres	3 936	-	(567)	(862)	(451)	(2 260)	(72 948)	(83 655)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>3 304</b>	<b>-</b>	<b>(876)</b>	<b>(947)</b>	<b>(1 284)</b>	<b>(2 530)</b>	<b>(181 795)</b>	<b>(68 345)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>3 304</b>	<b>-</b>	<b>1 441</b>	<b>2 317</b>	<b>3 292</b>	<b>4 576</b>	<b>631 409</b>	<b>813 204</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>271</b>	<b>367</b>	<b>973</b>	<b>1 417</b>
Émis	420	-	40	43	45	74
Réinvestissement des distributions	1	-	8	18	47	74
Rachetés	(35)	-	(114)	(157)	(189)	(592)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>386</b>	<b>-</b>	<b>205</b>	<b>271</b>	<b>876</b>	<b>973</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(85 028)	48 636
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(10 377)	(19 861)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	95 516	(18 970)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(112)	(27)
Achat de placements	(393 047)	(598 614)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	464 348	722 516
Variation des intérêts courus à recevoir	510	(114)
Variation des dividendes à recevoir	477	(337)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	7
Variation de la marge sur instruments dérivés	(1 010)	173
Variation des sommes à payer au gestionnaire	31	(96)
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>71 308</b>	<b>133 313</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	49 523	62 383
Paiements au rachat de titres	(145 256)	(178 892)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 192)	(1 626)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(96 925)</b>	<b>(118 135)</b>

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	21 569	6 394
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(3)	(3)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>(4 051)</b>	<b>21 569</b>

Trésorerie	–	4 051
Équivalents de trésorerie	–	17 518
Dette bancaire	(4 051)	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>(4 051)</b>	<b>21 569</b>

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

Dividendes reçus	11 579	21 700
Impôts étrangers payés	447	601
Intérêts reçus	7 086	7 726
Intérêts versés	4	4

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	111	115
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	664	694
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	573
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	137
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	224
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 400 USD	50	46
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	209	197
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	19 750 USD	26	21
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	391	388
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	436	427
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000	139	114
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	88 650 USD	116	115
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	108 000 USD	138	135
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	444
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	210	210
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	532 000	530	567
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	270 000	258	265
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4,75 % 23-01-2029, rachetables 2028	Belgique	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	79	94
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	79 400 USD	104	92
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 2022 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	25
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	310 000	309	318
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	99 500 USD	129	125
AT&T Inc. 4,35 % 01-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	171	197
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 775 USD	89	75
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	134	163
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000	333	328
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	378
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	201
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	102	102
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	275
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	881	887
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	417	443
Banque de Montréal, taux variable 17-09-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	39
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	537
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	812	801



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	213
bcIMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	559	568
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	36
Bell Canada Inc. 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	179	188
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	398	410
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	582	589
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	332
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	417
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	127
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	181
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	25
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	314	309
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	113	114
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	71 095 USD	93	83
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	31	28
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 950 USD	93	101
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	184	185
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	266
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	283
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	309
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	443	454
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	188	173
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	352	323
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	237
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	371	376
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	176
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	181	183
CARDS II Trust 2,43 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	288
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	169 890 USD	219	169
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	215 600 USD	277	249
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	82
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	267
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 250 USD	76	67
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	99 250 USD	127	78
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	371	408
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	396	442
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	289	301
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	167
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	113	110
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	363
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	158
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	268 073 USD	352	344
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	190 000	189	183
Colbun SA 4,50 % 10-07-2024, rachetables 2024	Chili	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	69	72
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	717 910	744	805
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	11 000 USD	13	14
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	38 000 USD	57	50
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	46	49
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	48
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	14 545 USD	19	20
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	85 241 USD	111	117
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 348	209	228
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 016	200	221
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	727	737
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	51 579 USD	66	64
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	150	153
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	329
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	351
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	77	85
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	156 000 USD	201	189
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	151



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	80 733 USD	103	95
Edgewell Personal Care Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	31 000 USD	41	43
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	108 075 USD	142	117
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	262	272
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	118
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	61
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	421
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	102
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	861	711
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 340 USD	51	46
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	92
EnTrans International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 29-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	82 125 USD	107	100
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	308	317
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	311
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	289	302
EPR Properties 3,75 % 15-08-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	223	171
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	403	416
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	604	677
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	124
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	596
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	105	100
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	77 008 USD	99	86
Fortified Trust 2,56 % 23-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	281
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	74
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 375 USD	63	61
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	82 000 USD	105	91
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	88 411 USD	113	93
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	185 290 USD	232	99
GBT III BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2027	Pays-Bas	Prêts à terme	59 867 USD	78	74
GBT US III LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 27-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	50 133 USD	66	62
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	19 701 USD	26	23
GFL Environmental Inc. 5,63 % 01-05-2022, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	19



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000 USD	16	17
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	28
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	209	186
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	228 275 USD	304	277
Gouvernement des Bermudes 4,13 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	270 000 USD	355	404
Gouvernement des Bermudes 4,85 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	128 000 USD	171	201
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	220 000 USD	270	299
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	4 400 000	4 474	4 603
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	3 310 000	4 150	4 493
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	5 780 000	7 093	7 750
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	194	193
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	161
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	300
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	242	242
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	369	373
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 126 USD	64	57
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	106	103
HCA Inc. 5,88 % 01-02-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	15	15
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	170 000	178	174
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	410 000	409	413
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	360
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	119 400 USD	152	139
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	273
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	233	241
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	328	321
Hydro-Québec, coupon détaché, 0 % 15-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	640 000	562	592
II-VI Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	15 920 USD	21	19
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	57 226 USD	75	72
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	118 800 USD	148	92
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 900 USD	13	12
Integro Ltd. United States, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	182 311 USD	231	253
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	619	587
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	116
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	168
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 976 USD	90	89



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	1 110 000 NZD	1 037	951
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	220 000 USD	267	87
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	154 963 USD	198	81
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	194
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 600 USD	101	74
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 600 USD	101	67
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	133
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	147 398 USD	189	170
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	36	36
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	54	53
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	80
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	161 093 USD	207	185
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	190 760 USD	242	216
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	162
Banque Manuvie du Canada 2,38 % 19-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	191	188
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	614
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	28 000 USD	36	32
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000	579	589
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	7
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	118	63
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	69 650 USD	92	94
Milk Specialties Co., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	292 362 USD	374	301
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	108 850 USD	140	130
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	792
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	99 500 USD	132	119
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	83 250 USD	107	112
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	531
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	227



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	141 762 USD	181	175
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	5	5
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	57	59
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	39
North Battleford Power LP 4,96 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	335 820	336	391
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	579	591
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	269 830	270	295
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	168
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	84 175 USD	105	115
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	237	300
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	409
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	988	1 038
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	519
Ontario Hydro 0 % 26-05-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	590 000	513	543
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	383
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	190
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	388	367
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000	194	197
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	450 000	451	481
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	146 500 USD	185	169
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	3	3
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	252	266
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	265	277
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	229	225
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	314	284
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	107
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	58	20
Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	42
Piscis Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	37
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	49 625 USD	66	60
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	109 175 USD	143	140
Prime Securities Mortgage Trust 1,97 % 15-02-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	167
Project Leopard Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	88 677 USD	114	110
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	1 140 000	1 144	1 205
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	580 000	640	634
Province de l'Ontario 1,75 % 08-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	540 000	546	546



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Province de l'Ontario 2,70 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	920 000	973	985
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	3 660 000	3 696	3 698
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	4 440 000	4 276	4 750
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	4 920 000	5 080	5 045
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	370 000	322	335
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	210 000	210	210
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	6 400 000	7 131	7 643
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	630 000	659	683
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 250 USD	63	64
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	156 400 USD	195	210
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	810 000	812	821
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	57	57
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	26	27
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	66 542 USD	82	84
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	149	155
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	403	398
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	123
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	187
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	117
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	174
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	108
Scotia Capitaux Inc. 1,74 % 01-01-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	674 271	668	686
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	535 212	535	552
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	242	235
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	629	658
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	139	121
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	69 650 USD	92	86
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	40
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	63 689 USD	82	67
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	489	467
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 858	251	300
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 091 USD	77	79
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	93 172 USD	119	116
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	75	80
Financière Sun Life Inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	269



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	235
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	55
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	890	1 016
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000	332	301
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	140	142
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	425	422
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	536	516
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	147	155
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	27 462 USD	34	32
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	99 750 USD	131	128
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	24	27
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	69 825 USD	92	84
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	340	315
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	171	171
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	277
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	128	129
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	405
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	205	198
La Banque Toronto-Dominion 4,86 % 04-03-2031, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	45	43
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	443	418
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	499	406
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	630 000	639	695
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 530	271	317
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	59	47
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	110	120
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	125 818 USD	162	153
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 420 000 USD	3 329	3 540
Obligations du Trésor des États-Unis 1,50 % 31-10-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	50 000 USD	66	74
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 340 000 USD	3 331	3 626
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,12 % 15-01-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 290 000 USD	1 916	1 878
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 580 000 USD	2 604	2 834
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	319
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	151
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	274
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	161



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	363	395
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 125 USD	90	64
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 102 USD	51	48
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	364
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	178	206
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	99 500 USD	130	125
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	379	379
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000	682	686
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	327
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	413
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	360	400
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	317	354
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	34 000 USD	44	47
Wolverine World Wide Inc. 8,50 % 15-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	57
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	122 038 USD	156	127
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	14 368 USD	18	18
<b>Total des obligations</b>				<b>121 845</b>	<b>124 049</b>
<b>ACTIONS</b>					
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	33 600	3 589	3 738
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	310 281	9 755	10 286
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	1 650	2 641	2 705
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	6 849	171	114
Amcor PLC	Jersey	Matières	618 857	8 624	7 067
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 100	2 888	2 904
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	225 073	13 246	12 935
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	36 862	12 255	11 941
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	401 158	14 569	25 024
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	5 110	128	103
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	4 000	100	79
Brookfield Property Partners L.P.	États-Unis	Immobilier	445 700	11 225	5 063
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	13 082	327	235
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	112 076	10 317	12 332
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matières	427 872	23 015	18 309
CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	97 006	8 099	7 391
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	64 600	5 846	6 044
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	102 600	2 975	2 258
Constellation Software Inc.	Canada	Technologie de l'information	2 059	2 494	2 634
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	662 943	28 734	25 882
Emera Inc.	Canada	Services publics	304 200	15 245	16 883



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Fortis Inc.	Canada	Services publics	258 832	14 196	14 047
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matières	36 700	5 472	5 160
Great-West Lifeco Inc.*	Canada	Services financiers	159 482	4 830	3 877
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	24 450	3 990	2 808
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	174 288	13 033	12 413
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	31 000	3 612	3 771
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	105 381	17 016	19 481
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	621 932	13 404	10 990
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	24 400	5 212	5 425
Onex Corp., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	226 275	18 190	11 655
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	232 800	12 526	11 456
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	136 300	7 619	9 287
Ovintiv Inc.	États-Unis	Énergie	221 705	14 205	856
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	665 374	24 969	17 566
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	33 300	5 841	5 638
Premium Brands Holdings Corp.	Canada	Consommation courante	179 879	15 885	13 023
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	39 500	5 875	6 126
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Services de communication	242 794	7 736	7 553
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	61 500	6 366	6 649
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	148 500	13 142	8 421
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	9 209	4 047	4 217
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	140 200	7 486	8 235
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	131 343	10 731	11 449
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	36 500	6 151	5 903
Saputo inc.	Canada	Consommation courante	303 769	12 129	10 280
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	245 800	11 293	11 436
Seven Generations Energy Ltd.	Canada	Énergie	679 283	10 105	1 053
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	962 803	24 879	21 981
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	38 700	1 399	869
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	9 295	233	187
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	164 400	9 110	10 283
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	209 412	10 691	12 529
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	17 103	227	137
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	970	–	2
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	23 244	2 978	3 061
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	18 350	6 486	6 429
Waste Connections Inc.	Canada	Produits industriels	23 431	2 570	2 559
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	318 000	9 885	6 344
<b>Total des actions</b>				<b>519 762</b>	<b>467 083</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				164	1 280
<b>Total des options</b>				<b>164</b>	<b>1 280</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	18 327	1 839	1 559
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	8 902	909	822
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	26 002	2 586	2 615
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>5 334</b>	<b>4 996</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	302 622	3 042	2 972
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	626 805	6 258	5 307
Catégorie Mackenzie Lingot d'or, série R	Canada	Fonds communs de placement	342 268	6 000	6 153
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>15 300</b>	<b>14 432</b>
Coûts de transaction				(553)	—
<b>Total des placements</b>				<b>661 852</b>	<b>611 840</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(3 291)
Dette bancaire					(4 051)
Autres éléments d'actif moins le passif					26 911
<b>Total de l'actif net</b>					<b>631 409</b>

\* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	73,9
Obligations	19,8
<i>Obligations</i>	19,6
<i>Options achetées</i>	0,2
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
Autres éléments d'actif (de passif)	3,8
Fonds communs de placement	2,3
Fonds/billets négociés en bourse	0,8
Trésorerie et placements à court terme	(0,6)

Répartition régionale		% de la VL
Canada		67,3
États-Unis		21,9
Autres éléments d'actif (de passif)		3,8
Japon		1,8
Royaume-Uni		1,6
Allemagne		1,4
Jersey		1,1
Suisse		0,7
Autre		0,6
Australie		0,4
Trésorerie et placements à court terme		(0,6)

Répartition sectorielle		% de la VL
Services financiers		14,6
Consommation courante		11,4
Obligations de sociétés		8,9
Soins de santé		8,2
Technologie de l'information		7,1
Services de communication		6,4
Énergie		5,9
Consommation discrétionnaire		5,8
Autre		5,5
Services publics		5,0
Matières		4,8
Obligations provinciales		4,2
Produits industriels		3,9
Autres éléments d'actif (de passif)		3,8
Obligations fédérales		2,8
Fonds communs de placement		2,3
Trésorerie et placements à court terme		(0,6)

31 mars 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	73,5
Obligations	21,6
<i>Obligations</i>	21,6
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	2,7
Fonds communs de placement	1,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,4

Répartition régionale		% de la VL
Canada		71,4
États-Unis		16,3
Australie		3,0
Trésorerie et placements à court terme		2,7
Royaume-Uni		2,5
Allemagne		2,1
Suède		1,4
Bermudes		0,3
Autre		0,2
Nouvelle-Zélande		0,1

Répartition sectorielle		% de la VL
Services financiers		21,3
Consommation courante		11,4
Obligations de sociétés		8,8
Autre		8,7
Énergie		8,3
Consommation discrétionnaire		6,6
Services de communication		5,5
Soins de santé		5,5
Obligations fédérales		4,9
Matières		4,9
Produits industriels		4,4
Obligations provinciales		4,2
Prêts à terme		2,8
Trésorerie et placements à court terme		2,7



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 31 mars 2020

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	357	Vente	15 mai 2020	85,00 USD	72	429
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	439	Vente	19 juin 2020	86,00 USD	66	624
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	147	Vente	19 juin 2020	87,00 USD	26	227
<b>Total des options</b>					<b>164</b>	<b>1 280</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 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 latents \$ (en milliers)
(11)	Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), juin 2020	8 juin 2020	141,98 EUR	(2 416)	10
Profits latents				(2 416)	10
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(2 416)</b>	<b>10</b>

\* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 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 (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)	
A	1 930	Dollar américain (2 558)	Dollar canadien	3 avril 2020	2 558	2 721	163
AA	626	Dollar américain (862)	Dollar canadien	3 avril 2020	862	882	20
AA	308	Dollar américain (424)	Dollar canadien	3 avril 2020	424	433	9
AA	308	Dollar américain (426)	Dollar canadien	17 avril 2020	426	433	7
AA	2 558	Dollar canadien (1 770)	Dollar américain	17 avril 2020	(2 558)	(2 492)	66
A	560	Dollar américain (752)	Dollar canadien	24 avril 2020	752	788	36
AA	560	Dollar américain (752)	Dollar canadien	24 avril 2020	752	788	36
AA	223	Dollar américain (307)	Dollar canadien	24 avril 2020	307	314	7
A	560	Dollar américain (752)	Dollar canadien	8 mai 2020	752	788	36
A	987	Dollar canadien (1 140)	Dollar néo-zélandais	13 mai 2020	(987)	(956)	31
A	9 574	Euro (14 603)	Dollar canadien	15 mai 2020	14 603	14 878	275
A	839	Livre sterling (1 441)	Dollar canadien	15 mai 2020	1 441	1 465	24
AA	8 258	Dollar américain (10 919)	Dollar canadien	15 mai 2020	10 919	11 614	695
AA	14 767	Dollar américain (19 526)	Dollar canadien	15 mai 2020	19 526	20 768	1 242
AA	2 611	Dollar canadien (1 850)	Dollar américain	22 mai 2020	(2 611)	(2 602)	9
A	350	Dollar américain (470)	Dollar canadien	12 juin 2020	470	492	22
A	223	Dollar américain (307)	Dollar canadien	12 juin 2020	307	314	7
AA	223	Dollar américain (307)	Dollar canadien	19 juin 2020	307	314	7
A	308	Dollar américain (425)	Dollar canadien	19 juin 2020	425	433	8
AA	308	Dollar américain (425)	Dollar canadien	19 juin 2020	425	433	8
Profits latents						2 708	
A	2 063	Dollar canadien (1 579)	Dollar américain	3 avril 2020	(2 063)	(2 225)	(162)
AA	508	Dollar canadien (389)	Dollar américain	3 avril 2020	(508)	(548)	(40)
AA	764	Dollar canadien (545)	Dollar américain	3 avril 2020	(764)	(768)	(4)
A	493	Dollar canadien (351)	Dollar américain	3 avril 2020	(493)	(494)	(1)
AA	13 263	Dollar canadien (10 190)	Dollar américain	17 avril 2020	(13 263)	(14 347)	(1 084)
AA	6 190	Dollar américain (8 763)	Dollar canadien	17 avril 2020	8 763	8 715	(48)
A	1 935	Dollar canadien (1 484)	Dollar américain	24 avril 2020	(1 935)	(2 088)	(153)
AA	2 306	Dollar canadien (1 767)	Dollar américain	24 avril 2020	(2 306)	(2 487)	(181)
A	924	Dollar américain (1 306)	Dollar canadien	24 avril 2020	1 306	1 300	(6)
A	2 150	Dollar canadien (1 645)	Dollar américain	8 mai 2020	(2 150)	(2 314)	(164)
A	712	Dollar canadien (545)	Dollar américain	8 mai 2020	(712)	(766)	(54)
AA	14 258	Dollar canadien (9 769)	Euro	15 mai 2020	(14 258)	(15 180)	(922)



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 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)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
A	2 768	Dollar canadien	(1 610)	Livre sterling	15 mai 2020	(2 768)	(2 815)	(47)
A	6 792	Dollar canadien	(3 951)	Livre sterling	15 mai 2020	(6 792)	(6 907)	(115)
AA	4 612	Livre sterling	(8 080)	Dollar canadien	15 mai 2020	8 080	8 062	(18)
AA	6 951	Dollar canadien	(571 359)	Yen japonais	15 mai 2020	(6 951)	(7 488)	(537)
AA	30 473	Dollar canadien	(23 046)	Dollar américain	15 mai 2020	(30 473)	(32 414)	(1 941)
AA	2 738	Dollar canadien	(2 067)	Dollar américain	22 mai 2020	(2 738)	(2 907)	(169)
A	2 012	Dollar canadien	(1 518)	Dollar américain	12 juin 2020	(2 012)	(2 135)	(123)
AA	2 808	Dollar canadien	(2 100)	Dollar américain	19 juin 2020	(2 808)	(2 953)	(145)
A	1 804	Dollar canadien	(1 350)	Dollar américain	19 juin 2020	(1 804)	(1 899)	(95)
(Pertes) latentes								(6 009)
<b>Total des contrats de change à terme</b>								<b>(3 301)</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>								<b>(3 291)</b>



**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 2020 et 2019, 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 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 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 13 juillet 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.

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.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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).

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.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

#### 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.

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### g) Devises (suite)

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.

L'écllosion du nouveau coronavirus (COVID-19) a évolué rapidement au cours des trois premiers mois de 2020 et l'Organisation mondiale de la santé a déclaré l'état de pandémie le 11 mars 2020. Les gouvernements à l'échelle mondiale ont par conséquent mis en œuvre des mesures d'urgence qui ont entraîné des perturbations commerciales, de la volatilité sur les marchés et un ralentissement économique mondial.

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 31 mars 2020.

La durée de la pandémie de COVID-19 et son incidence sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique mises en place par les gouvernements et les banques centrales, étaient inconnues à la date de clôture. Par conséquent, il est impossible d'estimer de façon fiable les répercussions sur les résultats financiers et le positionnement 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 31 mars 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 31 mars 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 13 octobre 1992

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](http://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<sup>er</sup> janvier 2019, les titres de série T5 étaient connus sous le nom de série T6.

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. Avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, les titres de série F5 étaient connus sous le nom de série F6.

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

Les titres de série I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 10 000 000 \$ en actifs.

Les titres des séries O et O5 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 investisseurs de série O5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année. Avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, les titres de série O5 étaient connus sous le nom de série O6.

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

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

Les titres des séries PWF et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1<sup>er</sup> juin 2018, les titres des séries PWF et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F et F8, respectivement.





# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2020	31 mars 2019
Série A	13 octobre 1992	1,75 %	0,21 %	20,66	24,23
Série AR	18 janvier 2017	1,75 %	0,24 %	8,07	9,46
Série D	19 mars 2014	1,10 %	0,16 %	8,48	9,91
Série F	6 décembre 1999	0,70 % <sup>3)</sup>	0,15 % <sup>6)</sup>	6,19	7,25
Série F5 <sup>10)</sup>	1 <sup>er</sup> juin 2018	0,70 %	0,15 %	11,99	14,40
Série F8	20 décembre 2005	0,70 % <sup>3)</sup>	0,15 % <sup>6)</sup>	4,72	5,84
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	8,25	9,65
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	9,91	11,93
Série G	1 <sup>er</sup> avril 2005	1,50 %	0,21 %	9,26	10,86
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,21 %	6,26	7,33
Série J	Aucun titre émis <sup>7)</sup>	1,70 %	0,20 %	—	—
Série O	2 janvier 2001	— <sup>1)</sup>	—*	11,46	13,42
Série O5 <sup>10)</sup>	13 novembre 2014	— <sup>1)</sup>	—*	9,47	11,26
Série PW	9 décembre 2013	1,20 % <sup>4)</sup>	0,15 %	8,93	10,46
Série PWF	Aucun titre émis <sup>8)</sup>	0,80 %	0,15 %	—	—
Série PWF8	Aucun titre émis <sup>9)</sup>	0,80 %	0,15 %	—	—
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % <sup>5)</sup>	0,15 %	7,91	9,27
Série PWFB5	3 avril 2017	0,70 % <sup>5)</sup>	0,15 %	10,82	12,99
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,20 %	0,15 %	8,56	—
Série PWT5 <sup>10)</sup>	3 avril 2017	1,20 % <sup>4)</sup>	0,15 %	10,39	12,54
Série PWT8	29 mai 2014	1,20 % <sup>4)</sup>	0,15 %	7,07	8,79
Série PWX	22 mai 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	6,99	8,19
Série PWX8	24 octobre 2018	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	12,18	14,92
Série R	8 décembre 2008	—*	—*	10,50	12,23
Série S	28 octobre 2019	— <sup>1)</sup>	0,025 %	8,56	—
Série T5 <sup>10)</sup>	31 juillet 2007	1,75 %	0,21 %	7,04	8,55
Série T8	6 mars 2002	1,75 %	0,21 %	3,76	4,70

\* 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.
- 3) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 4) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,30 %.
- 5) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

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)

- 6) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.
- 7) La date d'établissement initiale de la série est le 9 juillet 2009. Tous les titres de la série ont été rachetés le 8 juin 2018.
- 8) La date d'établissement initiale de la série est le 15 avril 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 3 avril 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F8 le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 10) Avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, les titres des séries F5, O5, PWT5 et T5 étaient connus sous le nom des séries F6, O6, PWT6 et T6, respectivement.

#### b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2020, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 10 \$, 11 641 \$ et 3 304 \$ (10 \$, 15 051 \$ et néant en 2019), 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 2020 et 2019, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

#### e) Commissions

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

	(\$)
31 mars 2020	96
31 mars 2019	115

#### 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.

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	388	(378)	–	10
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 355)	378	1 747	770
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(967)	–	1 747	780

  

	31 mars 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	93	(12)	–	81
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(374)	12	737	375
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(281)	–	737	456

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### g) Risques découlant des instruments financiers

##### i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à obtenir une croissance du capital et un revenu régulier en investissant principalement dans une combinaison de titres de participation canadiens et de titres à revenu fixe. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 60 % à 90 % dans des titres de participation et dans une proportion de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers.

##### ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	131 603	1 596	(21 909)	111 290
Livre sterling	8 907	–	(195)	8 712
Euro	8 711	–	(292)	8 419
Dollar australien	7 067	–	–	7 067
Franc suisse	4 217	–	–	4 217
Yen japonais	11 436	–	(7 488)	3 948
Dollar néo-zélandais	951	–	(956)	(5)
Total	172 892	1 596	(30 840)	143 648
% de l'actif net	27,4	0,3	(4,9)	22,8

Devise	31 mars 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	123 261	5 745	(40 082)	88 924
Dollar australien	22 795	–	–	22 795
Couronne suédoise	11 767	–	–	11 767
Livre sterling	17 897	–	(13 024)	4 873
Euro	16 994	3	(16 028)	969
Dollar néo-zélandais	1 040	–	(1 037)	3
Total	193 754	5 748	(70 171)	129 331
% de l'actif net	23,8	0,7	(8,6)	15,9

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 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 7 182 \$ ou 1,1 % du total de l'actif net (6 467 \$ ou 0,8 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### 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 2020 (\$)		31 mars 2019 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	951	(2 416)	108	(22 697)
1 an à 5 ans	23 418	–	40 590	–
5 ans à 10 ans	42 655	–	60 425	–
Plus de 10 ans	57 025	–	74 176	–
Total	124 049	(2 416)	175 299	(22 697)

Au 31 mars 2020, 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 12 512 \$ ou 2,0 % du total de l'actif net (14 715 \$ ou 1,8 % en 2019). 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 12 547 \$ ou 2,0 % du total de l'actif net (14 993 \$ ou 1,8 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 31 mars 2020, 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 48 651 \$ ou 7,7 % du total de l'actif net (61 680 \$ ou 7,6 % en 2019). 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 2020 était de 2,8 % de l'actif net du Fonds (4,9 % en 2019).

Aux 31 mars 2020 et 2019, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2020	31 mars 2019
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	3,2	5,2
AA	3,4	2,5
A	4,9	6,2
BBB	4,2	4,8
Inférieure à BBB	1,4	2,7
Sans note	2,5	0,2
Total	19,6	21,6

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



MACKENZIE  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### h) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	31 mars 2020				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	124 049	–	124 049	–	175 299	–	175 299
Actions	426 745	40 338	–	467 083	598 622	–	–	598 622
Options	–	1 280	–	1 280	57	105	–	162
Fonds/billets négociés en bourse	4 996	–	–	4 996	3 272	–	–	3 272
Fonds communs de placement	14 432	–	–	14 432	14 903	–	–	14 903
Actifs dérivés	10	2 708	–	2 718	1	742	–	743
Passifs dérivés	–	(6 009)	–	(6 009)	(256)	(1 184)	–	(1 440)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	17 518	–	17 518
<b>Total</b>	<b>446 183</b>	<b>162 366</b>	<b>–</b>	<b>608 549</b>	<b>616 599</b>	<b>192 480</b>	<b>–</b>	<b>809 079</b>

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 2020, 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 2020, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 en 2019).

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



**MACKENZIE**  
Investments