

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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 équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater (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. 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 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.

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé 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,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater (le « Fonds »)

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 31 mars 2023;
- l'état du résultat global pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- l'état de l'évolution de la situation financière pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables; (ci-après, 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 au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues 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 » de notre rapport de l'auditeur.

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.

### Autre point – Informations comparatives

Les états financiers pour la période close le 31 mars 2022 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 15 juin 2022.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

### Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

– des informations contenues dans le rapport annuel 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, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. 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 rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), 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.

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 normes d'audit généralement reconnues 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 que, individuellement ou collectivement, elles 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 normes d'audit généralement reconnues 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;
- 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 de l'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 de l'auditeur 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 de l'auditeur. 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.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés  
Toronto (Ontario)  
Le 5 juin 2023

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au 31 mars (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2023 \$	2022 \$	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)						
			par titre		par série				
			2023	2022	2023	2022			
<b>ACTIF</b>									
<b>Actifs courants</b>			Série A	12,84	12,73	1 478 935	1 552 308		
Placements à la juste valeur	5 172 302	4 817 247	Série AR	12,56	12,46	91 298	81 151		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	233 278	617 863	Série D	14,99	14,74	47 102	20 145		
Intérêts courus à recevoir	13 846	8 288	Série F	13,38	13,15	1 347 543	1 353 368		
Dividendes à recevoir	5 053	3 577	Série F5	13,91	14,41	68 429	67 640		
Sommes à recevoir pour placements vendus	12 594	54 262	Série F8	11,74	12,59	17 347	19 158		
Sommes à recevoir pour titres émis	4 763	5 283	Série FB	12,44	12,24	3 899	3 595		
Sommes à recevoir du gestionnaire	44	20	Série FB5	15,00	15,58	6	11		
Marge sur instruments dérivés	10 540	841	Série G	17,39	17,17	330	355		
Actifs dérivés	2 134	14 255	Série I	11,98	11,87	5 336	5 527		
Impôt à recouvrer	101	101	Série O	27,07	26,43	205 136	195 272		
<b>Total de l'actif</b>	<b>5 454 655</b>	<b>5 521 737</b>	Série O5	15,43	15,85	10 055	10 563		
			Série PW	15,51	15,35	1 712 842	1 689 909		
<b>PASSIF</b>			Série PWFB	12,77	12,55	52 421	49 173		
<b>Passifs courants</b>			Série PWFB5	15,19	15,73	325	263		
Sommes à payer pour placements achetés	13 066	40 369	Série PWR	11,29	11,17	36 437	26 046		
Sommes à payer pour titres rachetés	4 603	3 318	Série PWT5	13,41	14,03	89 952	97 768		
Sommes à payer au gestionnaire	254	260	Série PWT8	10,26	11,12	34 398	33 142		
Obligation pour options vendues	—	26	Série PWX	16,24	15,86	15 056	15 962		
Passifs dérivés	7 147	1 389	Série PWX8	12,14	12,91	401	358		
<b>Total du passif</b>	<b>25 070</b>	<b>45 362</b>	Série R	20,50	20,02	7 874	8 720		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>5 429 585</b>	<b>5 476 375</b>	Série S	12,15	11,86	20 771	23 520		
			Série T5	9,58	10,04	60 396	68 147		
			Série T8	5,42	5,89	19 688	22 488		
			Série Investisseur	11,51	11,37	45 338	72 775		
			Série-B	12,16	11,87	3 952	4 093		
			Série Conseiller	11,35	11,26	114	146		
			Série LB	11,28	11,19	7 054	6 911		
			Série LF	12,49	12,27	21 810	20 892		
			Série LF5	15,34	15,90	671	715		
			Série LW	11,43	11,31	23 785	25 089		
			Série LW5	13,43	14,06	749	1 032		
			Série LX	13,29	13,95	135	133		
						<b>5 429 585</b>	<b>5 476 375</b>		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2023	2022	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)				
	\$	\$	par titre		par série		
			2023	2022	2023	2022	
<b>Revenus</b>							
Dividendes	51 909	45 448	Série A	0,13	0,37	14 884	43 136
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	65 589	35 979	Série AR	0,21	0,35	1 416	2 131
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série D	0,54	0,43	1 673	529
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	24 115	253 925	Série F	0,31	0,31	31 651	26 829
Profit (perte) net(te) latent(e)	40 891	(76 796)	Série F5	0,30	0,12	1 365	444
Revenu tiré du prêt de titres	335	184	Série F8	0,27	0,14	411	167
Revenu provenant des rabais sur les frais	207	202	Série FB	0,34	0,41	106	103
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>183 046</b>	<b>258 942</b>	Série FB5	(0,09)	0,31	(1)	–
			Série G	0,21	0,91	2	22
<b>Charges (note 6)</b>			Série I	0,25	0,55	115	269
Frais de gestion	79 808	78 972	Série J	–	0,69	–	8
Rabais sur les frais de gestion	(97)	(33)	Série O	0,95	1,29	7 133	8 739
Frais d'administration	9 422	9 269	Série O5	0,52	0,90	350	590
Frais de service aux porteurs de titres	2	3	Série PW	0,22	0,30	24 326	28 908
Intérêts débiteurs	13	10	Série PWFB	0,35	0,37	1 408	1 243
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	1 987	1 666	Série PWFB5	0,74	0,20	12	2
Frais du comité d'examen indépendant	17	16	Série PWR	0,30	0,18	820	342
Autre	13	1	Série PWT5	0,15	0,17	1 029	967
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>91 165</b>	<b>89 904</b>	Série PWT8	0,12	0,12	384	290
Charges absorbées par le gestionnaire	2	3	Série PWX	0,51	0,85	487	848
<b>Charges nettes</b>	<b>91 163</b>	<b>89 901</b>	Série PWX8	0,15	0,62	5	16
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>91 883</b>	<b>169 041</b>	Série R	0,62	4,10	253	44 427
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	1 737	1 441	Série S	0,37	0,69	683	1 418
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–	Série T5	0,06	0,30	420	1 953
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>90 146</b>	<b>167 600</b>	Série T8	0,04	0,16	133	604
			Série Investisseur	0,02	0,45	93	3 062
			Série-B	0,42	0,64	136	219
			Série Conseiller	0,04	0,38	–	4
			Série LB	0,11	0,14	65	77
			Série LF	0,31	0,09	538	117
			Série LF5	1,05	(0,52)	51	(15)
			Série LW	0,09	0,09	189	152
			Série LW5	0,12	(0,04)	7	(2)
			Série LX	0,13	0,12	2	1
						<b>90 146</b>	<b>167 600</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Total		Série A		Série AR		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>5 476 375</b>	<b>4 627 405</b>	<b>1 552 308</b>	<b>1 407 511</b>	<b>81 151</b>	<b>70 828</b>	<b>20 145</b>	<b>14 946</b>	<b>1 353 368</b>	<b>804 451</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	90 146	167 600	14 884	43 136	1 416	2 131	1 673	529	31 651	26 829
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(9 793)	(18 308)	(802)	(5 052)	(46)	(257)	(132)	(65)	(4 281)	(3 913)
Gains en capital	(22 140)	(149 290)	(5 240)	(41 479)	(305)	(2 113)	(222)	(521)	(6 508)	(30 359)
Remboursement de capital	(17 443)	(16 491)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(97)	(33)	(7)	–	–	–	–	–	(2)	(2)
Total des distributions aux porteurs de titres	(49 473)	(184 122)	(6 049)	(46 531)	(351)	(2 370)	(354)	(586)	(10 791)	(34 274)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	929 499	1 803 617	301 185	576 502	21 949	22 950	32 221	7 563	231 430	435 968
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	–	90 211	–	–	–	1 088	–	280 307
Réinvestissement des distributions	36 459	148 950	5 837	44 870	351	2 370	339	541	9 026	28 580
Paiements au rachat de titres	(1 053 421)	(1 087 075)	(389 230)	(563 391)	(13 218)	(14 758)	(6 922)	(3 936)	(267 141)	(188 493)
Total des opérations sur les titres	(87 463)	865 492	(82 208)	148 192	9 082	10 562	25 638	5 256	(26 685)	556 362
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(46 790)</b>	<b>848 970</b>	<b>(73 373)</b>	<b>144 797</b>	<b>10 147</b>	<b>10 323</b>	<b>26 957</b>	<b>5 199</b>	<b>(5 825)</b>	<b>548 917</b>
<b>À la clôture</b>	<b>5 429 585</b>	<b>5 476 375</b>	<b>1 478 935</b>	<b>1 552 308</b>	<b>91 298</b>	<b>81 151</b>	<b>47 102</b>	<b>20 145</b>	<b>1 347 543</b>	<b>1 353 368</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
Titres en circulation, à l'ouverture			121 937	110 663	6 513	5 688	1 367	1 022	102 931	61 909
Émis			24 473	43 805	1 823	1 786	2 234	497	18 056	32 161
Émis et rachetés à la fusion (note 10)			–	6 829	–	–	–	72	–	20 706
Réinvestissement des distributions			478	3 391	29	183	24	35	701	2 098
Rachetés			(31 678)	(42 751)	(1 096)	(1 144)	(482)	(259)	(20 996)	(13 943)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>115 210</b>	<b>121 937</b>	<b>7 269</b>	<b>6 513</b>	<b>3 143</b>	<b>1 367</b>	<b>100 692</b>	<b>102 931</b>

  

	Série F5		Série F8		Série FB		Série FB5		Série G	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>67 640</b>	<b>27 106</b>	<b>19 158</b>	<b>8 124</b>	<b>3 595</b>	<b>2 581</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>355</b>	<b>443</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 365	444	411	167	106	103	(1)	–	2	22
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(246)	(163)	(67)	(46)	(11)	(11)	–	–	–	(1)
Gains en capital	(299)	(1 204)	(85)	(343)	(18)	(89)	–	–	(1)	(12)
Remboursement de capital	(3 268)	(2 707)	(1 538)	(1 292)	–	–	(1)	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3 813)	(4 074)	(1 690)	(1 681)	(29)	(100)	(1)	–	(1)	(13)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	14 191	23 441	2 684	3 813	1 859	2 897	23	1	2	5
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	30 856	–	10 598	–	290	–	5	–	–
Réinvestissement des distributions	792	1 710	361	664	28	100	1	–	1	13
Paiements au rachat de titres	(11 746)	(11 843)	(3 577)	(2 527)	(1 660)	(2 276)	(27)	(1)	(29)	(115)
Total des opérations sur les titres	3 237	44 164	(532)	12 548	227	1 011	(3)	5	(26)	(97)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>789</b>	<b>40 534</b>	<b>(1 811)</b>	<b>11 034</b>	<b>304</b>	<b>1 014</b>	<b>(5)</b>	<b>5</b>	<b>(25)</b>	<b>(88)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>68 429</b>	<b>67 640</b>	<b>17 347</b>	<b>19 158</b>	<b>3 899</b>	<b>3 595</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>330</b>	<b>355</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
Titres en circulation, à l'ouverture	4 694	1 812	1 521	603	294	213	1	–	21	26
Émis	1 040	1 539	233	283	155	230	1	1	–	–
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	2 012	–	775	–	23	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	59	112	31	49	2	8	–	–	–	1
Rachetés	(875)	(781)	(307)	(189)	(138)	(180)	(2)	–	(2)	(6)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>4 918</b>	<b>4 694</b>	<b>1 478</b>	<b>1 521</b>	<b>313</b>	<b>294</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>19</b>	<b>21</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série I		Série J		Série O		Série O5		Série PW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	5 527	6 120	–	199	195 272	155 651	10 563	10 395	1 689 909	1 165 207
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	115	269	–	8	7 133	8 739	350	590	24 326	28 908
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(24)	(22)	–	–	(1 095)	(725)	(65)	(43)	(1 182)	(4 892)
Gains en capital	(25)	(177)	–	–	(1 203)	(5 718)	(57)	(343)	(6 357)	(39 444)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(498)	(532)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(21)	(23)	–	–	–	–	–	–	(36)	(8)
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(70)</b>	<b>(222)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2 298)</b>	<b>(6 443)</b>	<b>(620)</b>	<b>(918)</b>	<b>(7 575)</b>	<b>(44 344)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	88	250	–	–	18 289	40 221	–	–	242 445	515 846
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	–	–	–	89	–	–	–	180 028
Réinvestissement des distributions	70	221	–	–	2 293	6 429	620	918	7 368	43 181
Paiements au rachat de titres	(394)	(1 111)	–	(207)	(15 553)	(9 414)	(858)	(422)	(243 631)	(198 917)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(236)</b>	<b>(640)</b>	<b>–</b>	<b>(207)</b>	<b>5 029</b>	<b>37 325</b>	<b>(238)</b>	<b>496</b>	<b>6 182</b>	<b>540 138</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(191)</b>	<b>(593)</b>	<b>–</b>	<b>(199)</b>	<b>9 864</b>	<b>39 621</b>	<b>(508)</b>	<b>168</b>	<b>22 933</b>	<b>524 702</b>
<b>À la clôture</b>	<b>5 336</b>	<b>5 527</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>205 136</b>	<b>195 272</b>	<b>10 055</b>	<b>10 563</b>	<b>1 712 842</b>	<b>1 689 909</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	466	518	–	13	7 388	6 004	667	637	110 076	76 118
Émis	9	23	–	–	710	1 489	–	–	16 302	32 467
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	–	–	–	3	–	–	–	11 316
Réinvestissement des distributions	4	16	–	–	88	236	42	55	499	2 706
Rachetés	(34)	(91)	–	(13)	(608)	(344)	(57)	(25)	(16 456)	(12 531)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>445</b>	<b>466</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7 578</b>	<b>7 388</b>	<b>652</b>	<b>667</b>	<b>110 421</b>	<b>110 076</b>

  

	Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	49 173	32 565	263	63	26 046	15 225	97 768	56 788	33 142	19 083
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 408	1 243	12	2	820	342	1 029	967	384	290
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(168)	(150)	(1)	(1)	(22)	(71)	(524)	(254)	(187)	(85)
Gains en capital	(252)	(1 172)	(2)	(3)	(120)	(572)	(343)	(2 007)	(120)	(669)
Remboursement de capital	–	–	(13)	(13)	–	–	(4 549)	(4 202)	(2 707)	(2 312)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(7)	–	(3)	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(420)</b>	<b>(1 322)</b>	<b>(16)</b>	<b>(17)</b>	<b>(142)</b>	<b>(643)</b>	<b>(5 423)</b>	<b>(6 463)</b>	<b>(3 017)</b>	<b>(3 066)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	7 487	10 595	241	264	10 722	11 762	9 717	30 046	8 095	9 649
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	9 835	–	273	–	–	–	23 035	–	8 634
Réinvestissement des distributions	420	1 321	12	17	142	643	2 679	4 297	1 490	1 849
Paiements au rachat de titres	(5 647)	(5 064)	(187)	(339)	(1 151)	(1 283)	(15 818)	(10 902)	(5 696)	(3 297)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>2 260</b>	<b>16 687</b>	<b>66</b>	<b>215</b>	<b>9 713</b>	<b>11 122</b>	<b>(3 422)</b>	<b>46 476</b>	<b>3 889</b>	<b>16 835</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>3 248</b>	<b>16 608</b>	<b>62</b>	<b>200</b>	<b>10 391</b>	<b>10 821</b>	<b>(7 816)</b>	<b>40 980</b>	<b>1 256</b>	<b>14 059</b>
<b>À la clôture</b>	<b>52 421</b>	<b>49 173</b>	<b>325</b>	<b>263</b>	<b>36 437</b>	<b>26 046</b>	<b>89 952</b>	<b>97 768</b>	<b>34 398</b>	<b>33 142</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	3 919	2 626	17	4	2 331	1 367	6 970	3 864	2 980	1 588
Émis	612	822	16	16	989	1 021	737	2 019	784	805
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	761	–	16	–	–	–	1 533	–	710
Réinvestissement des distributions	34	102	1	1	13	55	206	288	147	154
Rachetés	(461)	(392)	(13)	(20)	(105)	(112)	(1 203)	(734)	(558)	(277)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>4 104</b>	<b>3 919</b>	<b>21</b>	<b>17</b>	<b>3 228</b>	<b>2 331</b>	<b>6 710</b>	<b>6 970</b>	<b>3 353</b>	<b>2 980</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série PWX		Série PWX8		Série R		Série S		Série T5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	15 962	14 674	358	294	8 720	596 680	23 520	25 083	68 147	64 802
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	487	848	5	16	253	44 427	683	1 418	420	1 953
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(80)	(64)	(3)	(1)	(50)	(1 671)	(111)	(100)	(350)	(223)
Gains en capital	(88)	(506)	(2)	(10)	(44)	(15 895)	(130)	(795)	(220)	(1 828)
Remboursement de capital	–	–	(36)	(28)	–	–	–	–	(3 107)	(3 465)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(12)	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(168)</b>	<b>(570)</b>	<b>(41)</b>	<b>(39)</b>	<b>(94)</b>	<b>(17 566)</b>	<b>(241)</b>	<b>(895)</b>	<b>(3 689)</b>	<b>(5 516)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	997	1 428	196	–	304	60 337	285	200	7 675	17 731
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	707	–	84	–	(664 365)	–	–	–	10 152
Réinvestissement des distributions	168	570	10	23	51	90	241	895	2 493	4 297
Paiements au rachat de titres	(2 390)	(1 695)	(127)	(20)	(1 360)	(10 883)	(3 717)	(3 181)	(14 650)	(25 272)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(1 225)</b>	<b>1 010</b>	<b>79</b>	<b>87</b>	<b>(1 005)</b>	<b>(614 821)</b>	<b>(3 191)</b>	<b>(2 086)</b>	<b>(4 482)</b>	<b>6 908</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(906)</b>	<b>1 288</b>	<b>43</b>	<b>64</b>	<b>(846)</b>	<b>(587 960)</b>	<b>(2 749)</b>	<b>(1 563)</b>	<b>(7 751)</b>	<b>3 345</b>
<b>À la clôture</b>	<b>15 056</b>	<b>15 962</b>	<b>401</b>	<b>358</b>	<b>7 874</b>	<b>8 720</b>	<b>20 771</b>	<b>23 520</b>	<b>60 396</b>	<b>68 147</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres</b>										
Titres en circulation, à l'ouverture	1 006	943	28	21	436	30 383	1 983	2 156	6 786	6 147
Émis	64	87	15	–	15	2 991	25	16	815	1 655
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	44	–	6	–	(32 405)	–	–	–	942
Réinvestissement des distributions	11	35	1	2	3	4	21	73	267	402
Rachetés	(154)	(103)	(11)	(1)	(70)	(537)	(319)	(262)	(1 560)	(2 360)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>927</b>	<b>1 006</b>	<b>33</b>	<b>28</b>	<b>384</b>	<b>436</b>	<b>1 710</b>	<b>1 983</b>	<b>6 308</b>	<b>6 786</b>

  

	Série T8		Série Investisseur		Série-B		Série Conseiller		Série LB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	22 488	20 381	72 775	79 237	4 093	3 904	146	150	6 911	4 364
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	133	604	93	3 062	136	219	–	4	65	77
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(175)	(73)	(57)	(273)	(21)	(16)	–	(1)	(3)	(19)
Gains en capital	(71)	(596)	(188)	(2 257)	(23)	(130)	–	(4)	(23)	(149)
Remboursement de capital	(1 634)	(1 867)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(9)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(1 889)</b>	<b>(2 536)</b>	<b>(245)</b>	<b>(2 530)</b>	<b>(44)</b>	<b>(146)</b>	<b>–</b>	<b>(5)</b>	<b>(26)</b>	<b>(168)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 215	6 855	–	–	–	1	1	–	2 230	4 286
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	5 318	–	–	–	–	–	–	–	987
Réinvestissement des distributions	1 010	1 554	228	2 411	44	146	–	5	26	168
Paiements au rachat de titres	(6 269)	(9 688)	(27 513)	(9 405)	(277)	(31)	(33)	(8)	(2 152)	(2 803)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(1 044)</b>	<b>4 039</b>	<b>(27 285)</b>	<b>(6 994)</b>	<b>(233)</b>	<b>116</b>	<b>(32)</b>	<b>(3)</b>	<b>104</b>	<b>2 638</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(2 800)</b>	<b>2 107</b>	<b>(27 437)</b>	<b>(6 462)</b>	<b>(141)</b>	<b>189</b>	<b>(32)</b>	<b>(4)</b>	<b>143</b>	<b>2 547</b>
<b>À la clôture</b>	<b>19 688</b>	<b>22 488</b>	<b>45 338</b>	<b>72 775</b>	<b>3 952</b>	<b>4 093</b>	<b>114</b>	<b>146</b>	<b>7 054</b>	<b>6 911</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres</b>										
Titres en circulation, à l'ouverture	3 820	3 197	6 399	7 000	345	335	13	13	617	390
Émis	783	1 078	–	–	–	–	–	–	206	370
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	825	–	–	–	–	–	–	–	85
Réinvestissement des distributions	188	244	21	204	4	12	–	–	2	14
Rachetés	(1 156)	(1 524)	(2 481)	(805)	(24)	(2)	(3)	–	(200)	(242)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>3 635</b>	<b>3 820</b>	<b>3 939</b>	<b>6 399</b>	<b>325</b>	<b>345</b>	<b>10</b>	<b>13</b>	<b>625</b>	<b>617</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série LF		Série LF5		Série LW		Série LW5		Série LX	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>20 892</b>	<b>7 767</b>	<b>715</b>	<b>1</b>	<b>25 089</b>	<b>12 249</b>	<b>1 032</b>	<b>464</b>	<b>133</b>	<b>63</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	538	117	51	(15)	189	152	7	(2)	2	1
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(68)	(50)	(3)	(1)	(13)	(63)	(5)	(2)	(1)	–
Gains en capital	(104)	(374)	(3)	(6)	(84)	(498)	(3)	(15)	–	(2)
Remboursement de capital	–	–	(37)	(25)	–	–	(48)	(43)	(7)	(5)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(172)	(424)	(43)	(32)	(97)	(561)	(56)	(60)	(8)	(7)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 301	7 665	508	50	6 158	13 118	1	117	–	56
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	6 220	–	708	–	4 248	–	653	–	39
Réinvestissement des distributions	172	424	34	23	97	560	47	53	8	7
Paiements au rachat de titres	(3 921)	(877)	(594)	(20)	(7 651)	(4 677)	(282)	(193)	–	(26)
Total des opérations sur les titres	552	13 432	(52)	761	(1 396)	13 249	(234)	630	8	76
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>918</b>	<b>13 125</b>	<b>(44)</b>	<b>714</b>	<b>(1 304)</b>	<b>12 840</b>	<b>(283)</b>	<b>568</b>	<b>2</b>	<b>70</b>
<b>À la clôture</b>	<b>21 810</b>	<b>20 892</b>	<b>671</b>	<b>715</b>	<b>23 785</b>	<b>25 089</b>	<b>749</b>	<b>1 032</b>	<b>135</b>	<b>133</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>1 703</b>	<b>641</b>	<b>45</b>	<b>–</b>	<b>2 217</b>	<b>1 085</b>	<b>73</b>	<b>31</b>	<b>10</b>	<b>4</b>
Émis	360	607	36	3	562	1 123	–	8	(2)	4
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	492	–	42	–	362	–	43	–	3
Réinvestissement des distributions	14	33	2	1	9	48	4	4	1	1
Rachetés	(330)	(70)	(39)	(1)	(706)	(401)	(21)	(13)	1	(2)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>1 747</b>	<b>1 703</b>	<b>44</b>	<b>45</b>	<b>2 082</b>	<b>2 217</b>	<b>56</b>	<b>73</b>	<b>10</b>	<b>10</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (en milliers de \$)

	2023	2022
	\$	\$
<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	90 146	167 600
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(45 989)	(258 202)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(40 891)	76 796
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(139)	(202)
Achat de placements	(3 432 577)	(3 220 509)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 196 699	2 754 579
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(16 757)	192
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(6)	62
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(249 514)</b>	<b>(479 684)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	736 095	1 403 301
Paiements au rachat de titres	(858 212)	(682 167)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(13 014)	(35 172)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(135 131)</b>	<b>685 962</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(384 645)</b>	<b>206 278</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	617 863	411 743
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	60	(158)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>233 278</b>	<b>617 863</b>
Trésorerie	19 719	13 514
Équivalents de trésorerie	213 559	604 349
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>233 278</b>	<b>617 863</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	50 433	44 034
Impôts étrangers payés	1 737	1 441
Intérêts reçus	60 031	34 701
Intérêts versés	13	10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	569
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 310	1 303
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 657 000	8 255	8 174
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	387 000	387	340
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 948 000	2 026	1 804
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	283	237
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 562 000	1 482	1 311
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 347 000	2 067	1 989
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	649 946 USD	806	818
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	826 000	976	955
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	115	111
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	721	720
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	179 000	139	134
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	2 136	1 865
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	934
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 506 000	3 379	3 160
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	481	449
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	556 000 USD	697	581
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 940 000	3 882	3 813
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 191 000	2 882	2 715
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 260	1 015
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 314	1 184
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	615
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	646
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	194
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	618
AltaLink, L.P. 4,69 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	568
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	341	330
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 930 000 USD	2 622	2 678
Amazon.com Inc. 3,95 % 13-04-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 802 000 USD	2 146	2 151
América Móvil SAB de CV 5,38 % 04-04-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 161	1 132
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 119	902
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	893
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	838 000	838	780
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	106	83
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	262	246
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	850 000	846	835
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	600 000 USD	753	725
AT&T Inc., taux variable 25-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	738	797
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 747 000	1 771	1 619
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	232
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 540 000	2 540	2 522
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	935
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 408	1 300
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	492 000	442	427
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 713 000	6 147	6 089
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 030 000	2 013	1 934
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 096 000	1 098	985
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 751 000	3 812	3 645
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 770 000	1 770	1 633
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 276 000	12 145	12 096
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	934 000	934	901
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 261 000	4 228	4 217
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 312 000	5 345	5 325
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 250 000	3 218	3 089
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	554 000	513	516

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 758 000	2 819	2 880
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 427 000	1 416	1 319
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 818 000	3 820	3 792
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 055 000	3 907	3 855
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 044 000	13 244	13 364
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 925 000	3 707	3 692
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 197 000	1 197	1 131
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 303 000	4 278	4 224
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 972 000	6 276	6 245
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	815 000	730	723
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	604 000	605	648
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 572 000	2 533	2 423
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	627
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	932 000	932	846
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 177	1 116
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 357 000	1 254	1 125
Becla SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 566	1 375
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 363 000	1 478	1 196
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,55 % 09-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 138	1 134
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 670 000	1 689	1 634
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	303	284
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 660 000	1 660	1 703
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 382 000	3 473	3 271
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	184
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 727 000	6 551	6 459
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 233 000	1 254	1 201
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	366 000	366	296
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	441
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	885 000	880	847
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	403
Administration aéroportuaire de Calgary 3,45 % 07-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	132	132
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	526 000	459	433
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	388	392
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	20 310 000	19 539	19 445
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	5 782 000	5 564	5 195
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 080	1 007
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,75 % 07-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 268 000	6 067	6 031
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 000	6 604	6 620
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	118	109
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 461 000	5 511	5 518
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 049 000	1 045	1 064
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 558 000	8 015	7 715
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	919 000	909	878
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 100	1 093
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 336 000	1 242	1 238
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	925 000	923	908
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 560 000	3 414	3 356
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 138 000	2 138	1 964
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	938	875
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 210 000	1 201	1 198
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	560
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 184 000	1 121	1 138
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	676	628
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 650	1 604
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 610 000	4 310	4 189
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 460 000	2 463	2 458

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	474
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	311
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 419 000	2 483	2 380
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 124 000	1 154	1 119
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	965	929
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 679 000	2 468	2 268
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	502
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	136
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	411	401
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	696	660
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	201 075 USD	258	185
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	2 680 000	2 675	2 494
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	142	143
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 020 000	2 991	2 885
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	607	587
Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	607	521
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 850 000 USD	5 151	5 157
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 880 000 USD	2 570	2 453
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 119	868
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 030 000 USD	3 345	3 118
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 170 000 USD	1 611	1 297
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	682	500
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	522
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 388 000	2 266	2 199
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 130 000	5 778	5 641
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 780 000	1 675	1 560
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 6,00 % 24-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	440	441
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 558 000	2 563	2 554
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	442 000 USD	143	127
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	800 000	794	639
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 410	1 135
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 700 000 USD	2 227	1 812
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 286 000	1 280	1 107
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	444
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 272	1 169
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	160 000	160	148
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	130 000	130	120
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	125 000 USD	154	169
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	126	125
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 197 706	1 273	1 197
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	175	158
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	39 000 USD	51	43
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	305	293
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	685 696	686	653
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	684 770	685	654
Corp Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 16-09-2025	Chili	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	346	348
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	285
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	775 000 USD	658	665
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	905 000 USD	622	662
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	1 920 000	1 913	1 748

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	5 665 000	5 646	5 794
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	177	155
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	755	665
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	911 000	917	781
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	387 000	386	322
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 373 000	2 367	2 166
CU Inc. 3,55 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	241	232
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	279 000	257	248
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 009	967
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 125 000	1 124	1 135
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 397	1 213
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	251	244
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	889 000	887	897
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	574 000 USD	725	692
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 169	1 059
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 3,97 % 13-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	355
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	688
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	820	717
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	556
Dream Summit Industrial 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	431 000	431	389
Dream Summit Industrial 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	551	493
Dream Summit Industrial 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	271	243
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	452	374
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	14	15
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	672
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	393
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	505	455
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	226	211
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	919 000	874	828
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	412	423
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	403
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	943	736
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 641	1 370
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 075 000	5 680	5 848
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 828 000	1 822	1 534
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 926 000	15 254	14 771
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 040 000	3 116	2 981
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	953	751
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	553	571
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	665
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	858
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 041	880
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 244	1 900
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 150	1 156
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	164	167
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	856 000	856	803
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 095	981
Exxon Mobil Corp. 2,99 % 19-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	424	382
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 714	1 568
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	537
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 624 000	1 588	1 442
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	613	583
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 740 000	6 770	6 808

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 491 000	1 401	1 349
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 165 000	3 167	3 136
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 729 000	3 700	3 534
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 420 000	2 420	2 379
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	429	429
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	697 623 USD	851	887
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 417 000	2 417	2 433
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 090 000	5 456	5 417
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 005 000 USD	3 728	3 188
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 930 000	1 930	1 940
Fortified Trust 3,76 % 23-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 238 000	1 238	1 210
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 330 000	2 330	2 121
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 922 000	1 923	1 916
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	23 502 USD	30	8
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	22 811 USD	16	1
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000 USD	14	15
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	694
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 053	1 038
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	114	110
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	377	318
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	31	29
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 030 000	2 191	1 971
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 280 000	2 280	2 103
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 037 000	1 001	907
Gouvernement des Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	202 000 USD	259	207
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	129 000 USD	188	131
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	800 000 USD	1 035	873
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	95 068 000	91 752	92 350
Gouvernement du Canada 0,25 % 01-03-2026	Canada	Gouvernement fédéral	612 000	552	560
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	7 140 000	7 110	6 877
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	58 519 000	57 419	52 724
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	66 995 000	58 805	59 967
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	62 281 000	57 358	57 870
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	312 000	299	302
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	10 847 000	11 980	10 352
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	46 470 000	33 248	34 711
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	3 550 000	2 638	2 874
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 484 000	1 440	1 289
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	283 000	233	234
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	158	147
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 103	792
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 169 000	6 654	6 685
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 062 000	1 212	1 234
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 062 000	1 231	1 255
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	242	243
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 119 000	3 310	3 215
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 793 000	1 434	1 382
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 248 000	3 241	3 193
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 725 000	1 769	1 671

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	408
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	371 000 USD	493	448
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 266	1 189
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	821 000	821	754
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 950 000	4 050	3 720
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 140	1 058
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 339	1 157
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 175
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	940	853
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 257 000	1 258	1 264
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 233 000	1 233	1 073
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 100 000	2 097	2 044
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	1 064 650 USD	1 342	1 300
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 622 000	1 622	1 676
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 123 000	2 434	2 505
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 354 000	1 350	1 168
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 376 000	1 603	1 627
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	924 000	923	915
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 913 000	1 862	1 951
Hydro One Inc. 4,59 % 09-10-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	786	790
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 430 000	10 911	11 007
Hydro-Québec, coupon détaché, 0 % 15-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	380 000	361	353
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	689
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	1 047	1 079
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	253
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 969 000	2 915	2 888
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 855 000	3 949	3 663
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 985 000	4 000	3 868
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	767
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	547 000	475	492
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	657 000	657	669
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	521
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 100	1 031
Interconexión Eléctrica SA ESP 3,83 % 26-11-2033	Colombie	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	570	565
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supnationales	s.o.	1 450 000 USD	1 747	1 795
Iris Escrow Issuer Corp. 10,00 % 15-12-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000 USD	86	81
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	577
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	277 000	286	266
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	569 059 USD	733	700
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	248
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	332
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 449 000	3 349	3 094
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	243	104
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	303	120
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	744	171
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	165	34
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	481	69
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 924 000	2 054	1 800
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	671	643
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	885
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	170 000 EUR	205	209
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	683 877 USD	817	491
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000 USD	64	65
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	201	193
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	155
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	127	124
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	98	92

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	991 000	991	942
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 480	1 454
Banque Laurentienne du Canada 0,88 % 01-03-2026 (CAN 97519039)	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	727 240	721	677
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	295
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 930 000	2 930	2 788
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	434
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	206 254 USD	261	211
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	862 000	867	748
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	789
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 954 000 USD	1 558	612
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 380 000	1 450	1 357
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 030	911
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	688
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	520 617 EUR	767	661
Magna International Inc. 4,95 % 31-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 279	1 310
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 370 000	4 077	3 938
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 860 000	1 860	1 740
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	401	399
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 220 000	4 312	4 084
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 800 000	8 302	8 291
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 710 000	2 710	2 735
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 320	1 294
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	204	207
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	668	609
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000 USD	179	197
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	24	24
Mauser Packaging Solutions 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	34 000 USD	42	43
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 695 000	5 704	5 544
McDonald's Corp. 3,80 % 01-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	859	811
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	434	457
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	293	299
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	308
Micron Technology Inc. 6,75 % 01-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	773	791
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 820 000	4 927	4 727
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	741 000 USD	938	870
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 092 000 USD	1 379	1 283
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 250 000	2 302	2 207
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 983 000	5 028	4 828
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 682 000	5 517	5 450
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 097 000	1 100	1 111
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	884 000	853	803
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 060	983
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 400 000	2 400	2 395
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 222	909
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	607
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 220	1 094
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	118	104
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	169 000 USD	225	212
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	854	845
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	2 247	1 822
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	700	618
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd. 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 048	1 037
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 464 000	2 466	2 406



# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	336	337
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 068 000	4 932	4 755
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 240 000	5 000	4 613
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	778 505	788	696
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	524	466
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	507	538
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 450 000	10 984	10 562
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 239 000	1 238	1 168
Ontario Hydro 0 % 26-05-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	330 000	311	304
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 994 000	9 645	9 683
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 075 000	958	975
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 648 000	2 627	2 455
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 762 000	2 741	2 571
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	565
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	830 000	828	744
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 190 000	1 186	1 250
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	917 000	967	889
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 960 000	2 960	2 759
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	209
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	49	49
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 820 000	1 812	1 777
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 219	1 206
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000 USD	1 283	1 233
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	853	708
Pembina Pipeline Corp. 2,56 % 01-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	164	157
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 260 000	7 221	7 012
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 694 000	2 786	2 381
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	285	225
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 363 000	1 380	1 180
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 370	1 143
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	130	27
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	33	28
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 233 000	1 233	1 172
Province de l'Alberta 1,65 % 01-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 570 000	1 505	1 357
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	4 580 000	4 744	3 795
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	29 605 000	30 182	24 758
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	22 950 000	20 664	18 564
Province de la Colombie-Britannique 2,85 % 18-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	3 110 000	3 392	3 048
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	14 324 000	13 576	12 301
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	10 480 000	11 472	8 601
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	6 970 000	7 464	5 877
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	10 620 000	7 981	6 859
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	1 280 000	1 196	1 209
Province de l'Ontario, coupon détaché général, 0 % 02-12-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	1 510 000	1 480	1 465
Province de l'Ontario, taux variable 21-08-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	505 000	505	506
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	430 000	399	384
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	7 280 000	7 262	6 465
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	10 400 000	10 391	10 758
Province de l'Ontario 3,75 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	157 319 000	156 012	158 917
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	4 870 000	5 559	4 407
Province de l'Ontario 3,75 % 02-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	45 639 000	42 931	43 736
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	617 000	584	552
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 340 000	2 340	2 352
Province de Québec 3,25 % 01-09-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	50 194 000	47 160	48 704
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	4 430 000	5 153	4 019
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	54 752 000	56 513	58 980

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	608 000	645	529
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	8 100 000	8 335	6 787
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	9 595 000	9 624	7 521
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	2 071 000	2 069	1 903
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	309 000	310	282
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	4 432 000	4 204	4 081
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	276 000 USD	365	149
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	647
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	947
Renasas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 160	1 162
Renasas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 349	1 285
Fonds de placement immobilier RioCan 5,61 % 06-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	762
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 788 000	1 620	1 561
Fonds de placement immobilier RioCan 4,63 % 01-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	342
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	745	725
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 442 000	8 023	7 966
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 635 000	6 291	6 061
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	749	700
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	388 000	373	374
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 184 000	13 688	13 741
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 163 000	2 169	2 207
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 517 000	2 266	2 318
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 031 000	3 987	4 030
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 370 000	2 370	2 370
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	992	944
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 280 000	3 326	3 050
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 178 000	2 121	1 950
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 280	1 258
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	983 000	930	917
S&P Global Inc. 1,25 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	704	577
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	401 000	401	338
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	565
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	581
Scotia Capitaux Inc. 1,25 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 278 325	1 292	1 220
Scotia Capitaux Inc. 0,89 % 01-09-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	952 777	928	879
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 143 333	1 141	1 036
Shaw Communications Inc. 4,35 % 31-01-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	164	149
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	843 000	852	732
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	668	528
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	422
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	517
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	333
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	389 284 USD	488	353
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	224	217
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	806 000 USD	461	433
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	1 420 000	1 420	1 243
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	699	726
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	547 821	563	527
Stitch Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	618 232 USD	721	667
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 040 000	2 065	2 017
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 060 000	2 071	1 978
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 320 000	4 051	3 930
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 110 000	9 166	8 994
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 025 000	3 018	2 974
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 449	1 170
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 10-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	60	65

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 043	821
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	204	194
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 225 000 USD	1 492	1 415
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 469 000 USD	1 883	1 911
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	235	239
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	1 023	948
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 082 000	2 013	1 938
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 525 000	2 395	2 294
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	701 000	690	582
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	851	878
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	829	826
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	963	804
Tencent Music Entertainment Group 1,38 % 03-09-2025, rachetables 2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	644	606
Tencent Music Entertainment Group 2,00 % 03-09-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	472	387
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	226	219
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 460 000	2 460	2 279
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	316	323
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	50
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	47 000 USD	54	63
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 008 000	1 008	959
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	992	920
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 265 000 USD	9 693	9 445
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	869	733
T-Mobile USA Inc. 2,25 % 15-11-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	554	464
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000 USD	2 132	2 270
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	977 000 USD	1 312	1 334
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 541	1 445
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	476	456
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	499
Toronto Hydro Corp. 2,47 % 20-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	859	757
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 998 000	3 822	3 788
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 780 000	8 361	8 364
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 776 000	11 601	11 670
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 008 000	1 008	927
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 353 000	2 346	2 317
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 280	1 318
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 368 000	3 348	3 344
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 960 000	2 852	2 610
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	762 000	755	755
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 470	1 477
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	104	104
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 506 000	1 505	1 438
La Banque Toronto-Dominion 4,86 % 04-03-2031, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 959 000	2 894	2 922
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	877 000	856	809
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	523
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	208	209
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	719
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	764	754
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 345 000	4 607	4 198
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 760 000	2 759	2 824
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 312 000	3 158	2 664
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 503 000	5 384	4 955
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	401 000	378	380

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	2 706 000	2 852	2 652
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	488 499	543	506
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	131	129
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	201	174
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 129	1 208
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	239	235
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	11 019 000 USD	14 152	11 149
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	348 000	294	298
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,80 % 21-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	654 000	488	473
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 728 000	2 684	2 648
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	911	890
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	926	993
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 478 000	1 477	1 342
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 490	1 316
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 120	1 884
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 300 000	4 302	3 436
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	230
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 593 000	1 687	1 508
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 533 000	1 530	1 434
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 736 000	2 711	2 601
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 165 000	2 297	2 049
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 064 000	1 069	977
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 072 000	247	249
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	448 000 USD	596	579
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 203	1 150
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 149 000	2 166	1 932
<b>Total des obligations</b>				<b>1 690 196</b>	<b>1 630 867</b>
<b>ACTIONS</b>					
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	360 157	115 180	139 239
Alcon Inc., CAAE	Suisse	Soins de santé	33 332	2 878	3 180
Groupe Altus Ltée	Canada	Biens immobiliers	1 216 128	57 541	69 794
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	844 123	70 179	93 309
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	379 126	104 987	161 690
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	18 310	284	323
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	3 259	51	49
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	1 126	20	17
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	313 900	105 143	105 106
Boyd Group Services Inc.	Canada	Produits industriels	523 345	94 478	113 063
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	20 757	528	425
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	5 888	149	130
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	8 569	212	192
BRP inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	579 962	54 833	61 337
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	4 344 892	141 888	132 780
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	754 694	117 280	120 351
Columbia Care Inc., bons de souscription éch. 14-05-2023	Canada	Soins de santé	6 000	–	–
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	74 641	49 224	50 166
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	351 135	92 909	119 711
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	2 172 481	155 485	175 470
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	1 036	26	23
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	11 600	290	216
FirstService Corp.	Canada	Biens immobiliers	397 268	65 321	75 652
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	1 670	4	4
Fusion Connect Inc.	États-Unis	Services de communication	1	–	–

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	856 820	150 571	165 725
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 525	26	15
Jacobs Solutions Inc.	États-Unis	Produits industriels	732 887	120 269	116 494
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	547 706	86 096	119 635
Linde PLC	Royaume-Uni	Matériaux	178 558	70 339	85 849
Les Compagnies Loblaw Ltée					
5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	4 169	109	95
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	81 700	85 908	101 288
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	931 027	112 506	92 926
ON Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 314 085	101 780	146 325
Pet Valu Holdings Ltd.	Canada	Consommation discrétionnaire	654 850	25 181	24 649
Premium Brands Holdings Corp.	Canada	Consommation de base	1 184 334	119 446	118 422
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	1 052 462	105 870	136 031
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	44 000	20 151	20 520
Schneider Electric SE	États-Unis	Produits industriels	243 127	45 902	54 981
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	238	27	1
Stantec Inc.	Canada	Produits industriels	2 265 333	119 303	178 983
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	191 749	83 298	100 183
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	6 012 960	188 012	161 328
TELUS International (Cda) Inc.	Philippines	Produits industriels	904 941	32 972	24 714
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	149 319	97 420	116 415
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	788 450	97 734	138 641
Groupe TMX Ltée	Canada	Services financiers	262 526	32 506	35 835
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	135 000	32 337	33 597
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	33 294	442	429
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	3 260	61	61
Waste Connections Inc.	États-Unis	Produits industriels	103 053	18 158	19 384
<b>Total des actions</b>				<b>2 975 314</b>	<b>3 414 753</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
<sup>1</sup> FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	431 000	39 393	39 704
<sup>1</sup> FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	295 995	25 902	24 010
<sup>1</sup> FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	530 000	10 673	9 249
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>75 968</b>	<b>72 963</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
<sup>2</sup> Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 274 322	22 875	19 463
<sup>2</sup> Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	233 178	2 237	1 891
<sup>2</sup> Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 469 940	26 233	22 636
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>51 345</b>	<b>43 990</b>
<b>FONDS PRIVÉS</b>					
<sup>3</sup> Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	618	6 518	6 878
<sup>4</sup> Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	618	2 851	2 851
<b>Total des fonds privés</b>				<b>9 369</b>	<b>9 729</b>
Coûts de transaction				(1 742)	–
<b>Total des placements</b>				<b>4 800 450</b>	<b>5 172 302</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(5 013)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					233 278
Autres éléments d'actif moins le passif					29 018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>5 429 585</b>

<sup>1</sup> Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

<sup>2</sup> Ce fonds est géré par Mackenzie.

<sup>3</sup> Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

<sup>4</sup> Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	62,9
Obligations	30,0
<i>Obligations</i>	30,0
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Trésorerie et placements à court terme	4,3
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Fonds communs de placement	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Fonds privés	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	62,7
États-Unis	24,2
Irlande	4,6
Trésorerie et placements à court terme	4,3
France	2,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Royaume-Uni	0,2
Chine	0,1
Australie	0,1
Mexique	0,1
Japon	0,1
Suisse	0,1
Brésil	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Produits industriels	17,0
Obligations de sociétés	14,7
Technologie de l'information	11,0
Services financiers	9,8
Obligations provinciales	8,3
Consommation discrétionnaire	6,7
Obligations fédérales	6,6
Soins de santé	6,3
Trésorerie et placements à court terme	4,3
Matériaux	3,3
Consommation de base	3,1
Services de communication	3,0
Biens immobiliers	2,7
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Fonds communs de placement	0,8
Autre	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	62,8
Obligations	23,1
<i>Obligations</i>	23,1
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	0,0
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Options vendues</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	11,3
Fonds communs de placement	1,2
Fonds/billets négociés en bourse	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Fonds privés	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	53,2
États-Unis	26,5
Trésorerie et placements à court terme	11,3
Irlande	3,1
France	2,4
Suisse	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Royaume-Uni	0,2
Autre	0,2
Chine	0,1
Australie	0,1
Mexique	0,1
Luxembourg	0,1
Japon	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Produits industriels	15,6
Services financiers	13,8
Trésorerie et placements à court terme	11,3
Obligations de sociétés	10,5
Technologie de l'information	10,4
Soins de santé	9,4
Consommation discrétionnaire	5,6
Obligations provinciales	5,2
Obligations fédérales	3,8
Consommation de base	3,8
Matériaux	2,6
Obligations d'État étrangères	2,3
Services de communication	1,5
Prêts à terme	1,2
Fonds communs de placement	1,2
Autre	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2023

### Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations Euro-Bobl, juin 2023	(1 115)	8 juin 2023	118,47 EUR	(192 826)	968	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2023	(86)	13 juin 2023	145,42 JPY	(129 809)	–	(2 323)
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(322 635)</b>	<b>968</b>	<b>(2 323)</b>

\* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2023.

### Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	2 310 USD	(3 185) CAD	14 avril 2023	3 185	3 123	–	(62)
AA	109 210 CAD	(81 694) USD	21 avril 2023	(109 210)	(110 406)	–	(1 196)
A	124 932 CAD	(93 307) USD	21 avril 2023	(124 932)	(126 101)	–	(1 169)
AA	2 090 CAD	(1 561) USD	21 avril 2023	(2 090)	(2 110)	–	(20)
AA	6 451 CAD	(4 800) USD	21 avril 2023	(6 451)	(6 487)	–	(36)
A	11 087 CAD	(8 300) USD	21 avril 2023	(11 087)	(11 217)	–	(130)
AA	1 710 USD	(2 342) CAD	21 avril 2023	2 342	2 310	–	(32)
A	90 EUR	(133) CAD	24 avril 2023	133	132	–	(1)
AA	20 981 CAD	(15 590) USD	28 avril 2023	(20 981)	(21 063)	–	(82)
AA	3 870 USD	(5 266) CAD	28 avril 2023	5 266	5 228	–	(38)
AA	4 315 USD	(5 951) CAD	28 avril 2023	5 951	5 830	–	(121)
AA	10 823 CAD	(8 000) USD	28 avril 2023	(10 823)	(10 808)	15	–
A	10 EUR	(15) CAD	28 avril 2023	15	15	–	–
A	14 CAD	(10) EUR	28 avril 2023	(14)	(14)	–	–
A	9 CAD	(6) EUR	28 avril 2023	(9)	(9)	–	–
A	4 035 CAD	(3 013) USD	28 avril 2023	(4 035)	(4 071)	–	(36)
A	10 519 CAD	(7 857) USD	28 avril 2023	(10 519)	(10 614)	–	(95)
AA	141 859 CAD	(105 998) USD	19 mai 2023	(141 859)	(143 146)	–	(1 287)
A	3 886 CAD	(2 910) USD	19 mai 2023	(3 886)	(3 930)	–	(44)
AA	7 888 CAD	(5 908) USD	19 mai 2023	(7 888)	(7 978)	–	(90)
AA	1 382 CAD	(1 035) USD	19 mai 2023	(1 382)	(1 397)	–	(15)
AA	13 399 CAD	(10 050) USD	19 mai 2023	(13 399)	(13 572)	–	(173)
A	8 987 USD	(12 214) CAD	19 mai 2023	12 214	12 137	–	(77)
AA	1 035 USD	(1 408) CAD	19 mai 2023	1 408	1 397	–	(11)
AA	16 113 CAD	(11 820) USD	19 mai 2023	(16 113)	(15 962)	151	–
A	8 089 CAD	(5 920) USD	26 mai 2023	(8 089)	(7 994)	95	–
AA	5 980 CAD	(4 343) USD	26 mai 2023	(5 980)	(5 864)	116	–
AA	1 338 CAD	(930) EUR	2 juin 2023	(1 338)	(1 367)	–	(29)
A	20 384 CAD	(15 150) USD	2 juin 2023	(20 384)	(20 455)	–	(71)
A	1 951 CAD	(1 452) USD	2 juin 2023	(1 951)	(1 960)	–	(9)
A	4 499 CAD	(3 312) USD	9 juin 2023	(4 499)	(4 471)	28	–
AA	8 087 CAD	(5 920) USD	9 juin 2023	(8 087)	(7 992)	95	–
A	3 764 CAD	(2 785) USD	9 juin 2023	(3 764)	(3 760)	4	–
AA	48 844 CAD	(35 704) USD	23 juin 2023	(48 844)	(48 187)	657	–
AA	339 CAD	(248) USD	23 juin 2023	(339)	(334)	5	–
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>1 166</b>	<b>(4 824)</b>

Total des actifs dérivés

2 134

Total des passifs dérivés

(7 147)

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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 2023 et 2022, 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. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 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, rue Queen Ouest, 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 placement avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), 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 établis 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 près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 5 juin 2023.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers 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 l'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 (la « JVRN »). 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 acquittée, est annulée ou expire. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

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).

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

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte 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, des fonds privés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, Mackenzie aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à l'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.

L'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.

#### 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.



# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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.

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 leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) 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.

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 de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. 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 la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

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 reçue.

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 2023.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

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. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

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.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé; et

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.

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, 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, à la date ex-dividende ou de distribution.

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 d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, 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 de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. 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.

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 la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

#### f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a 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 compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

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) Devise

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

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

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises est 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 en divisant 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 des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### 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

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

#### l) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence importante sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement 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.

Voici les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

#### 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 techniques 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 cours du 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 pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

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 l'IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle économique 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 l'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 opérations, 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.

##### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit (« Fonds sous-jacents »), mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations des Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

### 5. Impôts sur le résultat

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 bénéficiaires, 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. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, 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 prospectivement 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 10 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 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 pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les taxes et impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), 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 qui sont entrés en vigueur après la date de dépôt 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 de dépôt du prospectus simplifié le plus récent.

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

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 10 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 2023 et 2022 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 10.

### 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 l'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 2023, 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 85 % 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 les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### iii. Risque de change (suite)

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des fonds négociés en bourse (« FNB ») dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts 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.

#### iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

#### 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 de gré à gré, 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, théoriquement 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.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

#### 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 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par des fonds sous-jacents ou des FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

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 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

#### Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CKZ	Couronne tchèque	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
CNY	Yuan chinois	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		
HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise		

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution : 20 novembre 1996

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.

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

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

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

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

Les titres de série 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.

Les titres des séries PW, PWT5 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWT5 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

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

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par Mackenzie et non visés par un prospectus 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 de placement, 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 de série Investisseur ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 6 juillet 2018.

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

**Séries distribuées par BLC Services Financiers inc.** (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13<sup>e</sup> étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; [www.banquelaurentienne.ca/mackenzie](http://www.banquelaurentienne.ca/mackenzie))

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

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

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

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

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

Depuis le 1<sup>er</sup> juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1<sup>er</sup> juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, 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
Série A	28 novembre 1996	1,85 %	0,21 %
Série AR	18 janvier 2017	1,85 %	0,24 %
Série D	17 janvier 2014	0,85 % <sup>4)</sup>	0,16 %
Série F	6 décembre 1999	0,70 %	0,15 %
Série F5	16 octobre 2017	0,70 %	0,15 %
Série F8	16 octobre 2017	0,70 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %
Série FB5	24 octobre 2018	0,85 %	0,21 %
Série G	12 avril 2005	1,35 %	0,21 %
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,21 %
Série J	Aucun titre émis <sup>3)</sup>	1,70 %	0,20 %
Série O	21 novembre 2001	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série O5	12 janvier 2016	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série PW	4 novembre 2013	1,70 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWFB5	24 octobre 2018	0,70 %	0,15 %
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,70 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,70 %	0,15 %
Série PWT8	4 décembre 2014	1,70 %	0,15 %
Série PWX	16 janvier 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série PWX8	16 octobre 2017	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série R	8 décembre 2008	s.o.	s.o.
Série S	6 juillet 2018	— <sup>1)</sup>	0,025 %
Série T5	24 août 2007	1,85 %	0,21 %
Série T8	8 mars 2002	1,85 %	0,21 %
Série Investisseur	6 juillet 2018	1,45 %	0,21 %
Série-B	6 juillet 2018	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série Conseiller	6 juillet 2018	1,85 %	0,14 %
Série LB	6 juillet 2018	1,85 %	0,21 %
Série LF	7 décembre 2018	0,70 %	0,15 %
Série LF5	7 décembre 2018	0,70 %	0,15 %
Série LW	6 juillet 2018	1,70 %	0,15 %
Série LW5	6 juillet 2018	1,70 %	0,15 %
Série LX	6 juillet 2018	1,85 %	0,21 %

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) La date d'établissement initiale de la série est le 6 mai 2011. Tous les titres de la série ont été rachetés le 24 septembre 2021.

4) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 1,10 %.



# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### b) 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.

#### c) Prêt de titres

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	195 711	260 214
Valeur des biens reçus en garantie	205 891	274 005

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	397	100,0	238	100,0
Impôt retenu à la source	(9)	(2,3)	(15)	(6,3)
	388	97,7	223	93,7
Paiements à l'agent de prêt de titres	(53)	(13,4)	(39)	(16,4)
Revenu tiré du prêt de titres	335	84,3	184	77,3

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	485
31 mars 2022	406

#### e) Risques découlant des instruments financiers

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

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

##### ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change.

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	1 539 664	19 683	(559 854)	999 493				
EUR	157 139	4 198	(275)	161 062				
JPY	–	2 779	(2 323)	456				
Total	1 696 803	26 660	(562 452)	1 161 011				
% de l'actif net	31,3	0,5	(10,4)	21,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(58 051)	(1,1)	58 051	1,1

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

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

##### ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	1 706 215	21 099	(683 799)	1 043 515				
EUR	132 680	(3 430)	(2 338)	126 912				
Total	1 838 895	17 669	(686 137)	1 170 427				
% de l'actif net	33,6	0,3	(12,5)	21,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(58 521)	(1,1)	58 521	1,1

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument 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.

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	112 930	(322 635)				
1 an à 5 ans	435 915	–				
5 ans à 10 ans	702 171	–				
Plus de 10 ans	379 851	–				
Total	1 630 867	(322 635)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(104 148)	(1,9)	104 148	1,9

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	7 724	(402 017)				
1 an à 5 ans	306 241	–				
5 ans à 10 ans	515 861	–				
Plus de 10 ans	437 296	–				
Total	1 267 122	(402 017)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(105 758)	(1,9)	106 212	1,9

##### iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2023	354 144	6,5	(354 144)	(6,5)
31 mars 2022	355 003	6,5	(355 003)	(6,5)

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

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

##### 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 2023 était de 6,6 % de l'actif net du Fonds (3,8 % en 2022).

Aux 31 mars 2023 et 2022, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2023	31 mars 2022
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	6,7	3,9
AA	3,4	4,4
A	10,3	5,4
BBB	6,3	5,3
Inférieure à BBB	1,1	2,0
Sans note	2,2	2,1
Total	30,0	23,1

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

#### f) 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 décrite à la note 3.

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	1 630 867	–	1 630 867	–	1 267 122	–	1 267 122
Actions	3 258 465	156 269	19	3 414 753	3 306 157	128 837	27	3 435 021
Options	–	–	–	–	–	91	–	91
Fonds/billets négociés en bourse	72 963	–	–	72 963	44 937	–	–	44 937
Fonds communs de placement	43 990	–	–	43 990	65 860	–	–	65 860
Fonds privés	–	–	9 729	9 729	–	–	4 216	4 216
Actifs dérivés	968	1 166	–	2 134	1 461	12 794	–	14 255
Passifs dérivés	(2 323)	(4 824)	–	(7 147)	(640)	(775)	–	(1 415)
Placements à court terme	–	213 559	–	213 559	–	604 349	–	604 349
Total	3 374 063	1 997 037	9 748	5 380 848	3 417 775	2 012 418	4 243	5 434 436

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

Au cours de la période close le 31 mars 2023, 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 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2022).

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Classement de la juste valeur (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023			31 mars 2022		
	Actions (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	27	4 216	4 243	–	–	–
Achats	–	5 340	5 340	30	4 030	4 060
Ventes	–	–	–	–	–	–
Transferts entrants	–	–	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	–	–	–	–	–
Latent(e)s	(8)	173	165	(3)	186	183
Solde, à la clôture	19	9 729	9 748	27	4 216	4 243
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(8)	173	165	(3)	186	183

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.

#### g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire, investis dans les séries CL, IG ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	457	358
Autres fonds gérés par le gestionnaire	7 874	8 720
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	20 771	23 520

#### h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent 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 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 179	(1 179)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(5 283)	1 179	10 540	6 436
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(4 104)	–	10 540	6 436

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	7 624	(910)	–	6 714
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(910)	910	841	841
Obligation pour options vendues	(26)	–	–	(26)
Total	6 688	–	841	7 529

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2023 et 2022 sont les suivants :

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	4,6	39 704
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	16,2	19 463
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	5,5	24 010
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	5,0	9 249
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	0,6	1 891
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	2,0	22 636
Northleaf Private Credit II LP	0,8	6 878
Sagard Credit Partners II LP	0,8	2 851

31 mars 2022	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	16,3	20 742
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,3	6 783
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	4,2	28 084
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie, série R	2,2	18 826
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	5,2	10 070
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	0,7	2 019
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	2,1	24 273
Northleaf Private Credit II LP	0,8	3 623
Sagard Credit Partners II LP	0,6	593

#### j) Engagement

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	Montant appelé (\$)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP <sup>1)</sup>	6 878	6 181	3 623	6 181
Sagard Credit Partners II LP <sup>2)</sup>	2 851	6 181	593	6 181

<sup>1)</sup> Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

<sup>2)</sup> Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### k) Fusion de fonds

Le 20 mai 2021, le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie a approuvé une proposition visant à liquider Corporation Financière Capital Mackenzie, puisqu'elle était en situation imposable. Par suite de cette liquidation, la fusion de la Catégorie Mackenzie Équilibré canadien de croissance (le « Fonds dissous ») avec le Fonds a eu lieu le 30 juillet 2021. Cette fusion a été réalisée avec report d'impôt. Puisque le Fonds dissous investissait la totalité de son actif net dans la série R du Fonds avant la fusion, la fusion a été effectuée en échangeant 32 405 titres de série R contre d'autres titres du Fonds à la juste valeur de marché, ne donnant lieu à aucun transfert d'actif net au Fonds au 30 juillet 2021.

Séries du Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série A	Série A	6 829
Série D	Série D	72
Série F	Série F	20 706
Série F5	Série F5	2 012
Série F8	Série F8	775
Série LB	Série LB	85
Série LF	Série LF	492
Série LF5	Série LF5	42
Série LW5	Série LW5	43
Série LW	Série LW	362
Série LX	Série LX	3
Série O	Série O	3
Série PWFB5	Série PWFB5	16
Série PWFB	Série PWFB	761
Série T5	Série T5	942
Série T8	Série T8	825
Série FB	Série FB	23
Série FB5	Série FB5	0,3
Série PWX	Série PWX	44
Série PWX8	Série PWX8	6
Série PW	Série PW	11 316
Série PWT5	Série PWT5	1 533
Série PWT8	Série PWT8	710

Par suite de la fusion, le Fonds dissous a été fermé. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par Mackenzie.

#### l) Changement de nom

Le 29 septembre 2022, le Fonds a été renommé Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater.