

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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 (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 13 juillet 2020

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2020 et 2019, et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 mars 2020 et 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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



MACKENZIE
Placements

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

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

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

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

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

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

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

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 13 juillet 2020



FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PWT5		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8		Série R	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	32 385	5 996	10 619	3 567	10 342	5 377	174	1	256 201	87 928
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 591)	712	(744)	358	(249)	612	(8)	16	(14 414)	12 802
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(127)	(84)	(46)	(33)	(100)	(74)	(3)	(1)	(5 024)	(2 787)
Gains en capital	(959)	(354)	(391)	(154)	(367)	(239)	(8)	(1)	(10 293)	(4 823)
Remboursement de capital	(1 606)	(1 467)	(1 006)	(650)	–	–	(14)	(3)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	(1)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2 692)	(1 905)	(1 443)	(838)	(467)	(313)	(25)	(5)	(15 317)	(7 610)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	12 466	12 093	6 714	5 875	3 009	5 087	114	162	152 381	110 776
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	19 837	–	2 360	–	1 066	–	–	–	56 975
Réinvestissement des distributions	2 072	1 395	966	493	466	313	14	3	10 875	2 897
Paiements au rachat de titres	(7 699)	(5 743)	(2 312)	(1 196)	(1 391)	(1 800)	(20)	(3)	(29 455)	(7 567)
Total des opérations sur les titres	6 839	27 582	5 368	7 532	2 084	4 666	108	162	133 801	163 081
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 556	26 389	3 181	7 052	1 368	4 965	75	173	104 070	168 273
À la clôture	34 941	32 385	13 800	10 619	11 710	10 342	249	174	360 271	256 201
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	2 239	402	844	269	764	411	13	–	14 877	5 254
Émis	842	816	527	453	216	388	7	13	8 517	6 562
Émis à la fusion	–	1 327	–	178	–	80	–	–	–	3 334
Réinvestissement des distributions	142	98	78	39	33	24	1	–	604	189
Rachetés	(525)	(404)	(186)	(95)	(99)	(139)	(1)	–	(1 796)	(462)
Titres en circulation, à la clôture	2 698	2 239	1 263	844	914	764	20	13	22 202	14 877
	Série S	Série T5	Série T8	Série Investisseur	Série-B					
	\$	\$	\$	\$	\$					
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	23 139	–	67 654	25 124	21 588	11 859	85 901	–	3 872	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(274)	717	(2 141)	1 807	(665)	795	(1 919)	1 136	(34)	109
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(224)	(109)	(179)	(146)	(56)	(67)	(278)	(97)	(36)	(19)
Gains en capital	(829)	(236)	(1 771)	(640)	(563)	(314)	(2 149)	(386)	(121)	(42)
Remboursement de capital	–	–	(3 054)	(3 188)	(1 611)	(1 511)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 053)	(345)	(5 004)	(3 974)	(2 230)	(1 892)	(2 427)	(483)	(157)	(61)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	8 134	3 192	15 324	18 875	6 978	11 009	–	–	–	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	21 604	–	43 234	–	6 396	–	99 700	–	4 157
Réinvestissement des distributions	1 053	345	3 921	2 863	1 277	1 012	2 320	464	157	61
Paiements au rachat de titres	(7 776)	(2 374)	(21 000)	(20 275)	(8 416)	(7 591)	(13 053)	(14 916)	(246)	(394)
Total des opérations sur les titres	1 411	22 767	(1 755)	44 697	(161)	10 826	(10 733)	85 248	(89)	3 824
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	84	23 139	(8 900)	42 530	(3 056)	9 729	(15 079)	85 901	(280)	3 872
À la clôture	23 223	23 139	58 754	67 654	18 532	21 588	70 822	85 901	3 592	3 872
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	2 284	–	6 484	2 333	3 220	1 674	8 501	–	382	–
Émis	774	328	1 442	1 796	1 029	1 601	–	–	–	–
Émis à la fusion	–	2 160	–	4 008	–	906	–	9 970	–	415
Réinvestissement des distributions	99	37	374	277	193	149	220	51	15	7
Rachetés	(735)	(241)	(1 990)	(1 930)	(1 253)	(1 110)	(1 244)	(1 520)	(22)	(40)
Titres en circulation, à la clôture	2 422	2 284	6 310	6 484	3 189	3 220	7 477	8 501	375	382

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série Conseiller		Série LB		Série LF		Série LF5	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	243	-	819	-	385	-	1	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(8)	-	(192)	18	(289)	8	-	-
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	(4)	-	(10)	(1)	-	-
Gains en capital	(5)	(1)	(58)	(1)	(93)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(5)	(1)	(62)	(1)	(103)	(1)	-	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	-	-	3 474	1 907	3 903	377	75	1
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	375	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	5	1	62	1	103	1	-	-
Paiements au rachat de titres	(68)	(132)	(1 592)	(1 106)	(94)	-	(75)	-
Total des opérations sur les titres	(63)	244	1 944	802	3 912	378	-	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(76)	243	1 690	819	3 520	385	-	1
À la clôture	167	243	2 509	819	3 905	385	1	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	24	-	81	-	36	-	-	-
Émis	-	-	332	194	351	36	5	-
Émis à la fusion	-	38	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	1	-	6	-	9	-	-	-
Rachetés	(7)	(14)	(152)	(113)	(8)	-	(5)	-
Titres en circulation, à la clôture	18	24	267	81	388	36	-	-
	Série LW		Série LW5		Série LX		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1 877	-	7	-	28	-	2 589 366	1 151 010
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(564)	58	(11)	-	(6)	1	(148 365)	101 819
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(10)	-	-	-	-	-	(14 384)	(9 841)
Gains en capital	(132)	(1)	(5)	-	(1)	-	(87 880)	(37 833)
Remboursement de capital	-	-	(5)	-	(2)	-	(8 799)	(7 905)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(36)	(26)
Total des distributions aux porteurs de titres	(142)	(1)	(10)	-	(3)	-	(111 099)	(55 605)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	6 049	1 844	198	7	166	27	1 512 058	1 392 000
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	-	-	-	-	-	-	652 225
Réinvestissement des distributions	142	1	10	-	3	-	96 522	44 014
Paiements au rachat de titres	(776)	(25)	(26)	-	(120)	-	(776 077)	(696 097)
Total des opérations sur les titres	5 415	1 820	182	7	49	27	832 503	1 392 142
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	4 709	1 877	161	7	40	28	573 039	1 438 356
À la clôture	6 586	1 877	168	7	68	28	3 162 405	2 589 366
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	186	-	-	-	2	-		
Émis	571	189	14	-	11	2		
Émis à la fusion	-	-	-	-	-	-		
Réinvestissement des distributions	14	-	1	-	-	-		
Rachetés	(76)	(3)	(2)	-	(8)	-		
Titres en circulation, à la clôture	695	186	13	-	5	2		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(148 365)	101 819
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(63 303)	(41 751)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	232 768	(60 874)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(318)	(112)
Achat de placements	(3 416 877)	(2 007 793)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 581 924	1 458 852
Variation des intérêts courus à recevoir	(1 659)	(3 342)
Variation des dividendes à recevoir	(608)	(1 057)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(8)	9
Variation de la marge sur instruments dérivés	(1 013)	(300)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	131	(111)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(817 328)	(554 660)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	1 238 772	1 113 335
Paievements au rachat de titres	(501 987)	(347 656)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(14 577)	(11 591)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	722 208	754 088

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	248 633	47 681
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	35	1 524
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	153 548	248 633

Trésorerie	2 904	34 211
Équivalents de trésorerie	150 644	214 422
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	153 548	248 633

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

Dividendes reçus	32 421	21 021
Impôts étrangers payés	1 474	654
Intérêts reçus	31 610	20 177
Intérêts versés	10	36

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 310 000	2 407	2 411
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 525 000	1 568	1 603
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	534	552
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	974 000	1 000	1 012
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 502	1 570
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	546
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 670 000	1 668	1 494
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	118 200 USD	151	139
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Irlande	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	642	612
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,88 % 16-01-2024, rachetables 2023	Irlande	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	216	195
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	653	617
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	118 700 USD	155	127
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	846 000	834	841
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	672	712
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 030	1 987
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000	783	641
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	275 800 USD	361	358
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	422 500 USD	540	527
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	943 000	990	969
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 980 000	3 099	3 077
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 314	1 314
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	889 000	913	947
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	3 200 000	3 149	3 140
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4,75 % 23-01-2029, rachetables 2028	Belgique	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	290	345
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	297 750 USD	390	346
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 2022 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	106	101
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 046	1 077
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	537 300 USD	699	674
AT&T Inc. 4,35 % 01-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	700	804
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	225 975 USD	294	246
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 920 000	5 044	4 974
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	266	310
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 780 000	1 790	1 772
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 148	1 163
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 610 000	1 610	1 616



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 435 000	6 452	6 464
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 230 000	4 301	4 327
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 409	1 385
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 961 000	7 075	7 095
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 451	1 427
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 352	1 340
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 390	1 478
Banque de Montréal, taux variable 17-09-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	957	914
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,90 % 02-12-2021, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 070 000	2 063	2 065
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 460 000	1 448	1 470
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 887 000	1 905	1 934
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 110 000	7 170	7 066
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 400 000	3 409	3 364
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 780 000	2 779	2 710
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	970
bciMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 177	1 219
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	133	119
Bell Canada Inc. 2,70 % 27-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 630 000	2 570	2 620
Bell Canada Inc. 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	985	1 035
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 790 000	2 780	2 717
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 923 000	1 949	1 971
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 670 000	1 689	1 684
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 420 000	5 599	5 501
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 880	1 784
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 756 000	1 788	1 807
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	558	569
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 231	1 297
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	644
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 038	897
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	92	86
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	727	720
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 274 000	3 275	3 258
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	466 000	488	482
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	228 093 USD	299	266
BWAY Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	18 000 USD	21	21
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000 USD	65	58



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	296 052 USD	348	378
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 930 000	1 927	1 947
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,43 % 09-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 580	1 573
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 803 000	6 895	6 976
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 360 000	1 360	1 339
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 381 000	1 419	1 450
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 211 000	2 244	2 214
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 280	1 250
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 241	1 278
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 411	1 444
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 031	948
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 464 000	2 530	2 273
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	938	970
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 969 000	3 039	3 021
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 124 000	1 154	1 161
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	965	978
CARDS II Trust 2,43 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 550 000	1 550	1 542
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	472 039 USD	610	469
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	597 800 USD	771	691
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	137
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	411	424
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	696	709
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	207 375 USD	266	235
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	607	570
Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	607	550
Central 1 Credit Union, taux variable 05-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	31
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	397 000 USD	506	313
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 126	1 239
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 880 000 USD	2 570	2 865
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 710 000	1 740	1 773
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 518	1 562
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	29	28



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	594	582
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,06 % 24-11-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 674	1 659
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 250	1 291
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 530 000	1 530	1 545
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 141	1 060
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 074 480 USD	1 411	1 378
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	800 000	794	771
Colbun SA 4,50 % 10-07-2024, rachetables 2024	Chili	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	387	404
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 517 661	1 614	1 701
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	134 000 USD	178	176
Commonwealth of Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	202 000 USD	259	254
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	169 000 USD	246	224
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	82
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	161	171
Concrete Pumping Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	146 278 USD	188	181
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	305	273
Cook & Boardman Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	236 802 USD	306	280
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	77 091 USD	101	106
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	451 777 USD	588	621
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	827 875	828	902
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 971	792	873
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 720 000	3 706	3 753
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	190 445 USD	245	236
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	280	284
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	608 000	631	645
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 347 000	1 365	1 478
Dawn Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	143 027 USD	186	156
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	178	190
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	809 250 USD	1 045	981
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 850 000	4 859	4 875
Fiducie cartes de crédit Eagle 3,04 % 17-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 983 000	2 994	3 027



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
EagleTree-Carbite Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	483 343 USD	627	569
Edgewell Personal Care Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	316	337
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	334 050 USD	437	360
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 194	1 238
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	591
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	489	497
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 445 000	2 565	2 509
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	510
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 179	1 073
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 170 000	8 096	6 755
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2078	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 770 000	2 814	2 699
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	118 020 USD	153	139
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	480
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	93 003 USD	119	111
EnTrans International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 29-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	328 500 USD	427	398
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 041	1 084
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 412
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	722	748
EPR Properties 3,75 % 15-08-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 155	885
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	188 000 USD	248	74
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 990 000	2 167	2 120
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	808 000	827	829
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,95 % 03-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	381	365
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 714	1 861
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 025 000	1 046	1 010
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	545
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	110
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 018 000	5 924	6 054
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 142 000	2 150	2 200
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	187
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	550 000 USD	724	684
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	296 250 USD	382	330
Fortified Trust 2,34 % 23-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 930 000	2 960	2 927
Fortified Trust 2,56 % 23-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 130	1 132
FortisAlberta Inc. 3,67 % 09-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	88	94
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000	257	270
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	148 125 USD	190	184
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	552	475



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	245 585 USD	317	258
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	512 271 USD	644	274
GBT III BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2027	Pays-Bas	Prêts à terme	429 956 USD	563	530
GBT US III LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 27-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	360 044 USD	472	444
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	108 430 USD	141	128
GFL Environmental Inc. 5,63 % 01-05-2022, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	19
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	70	75
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	684 000	683	690
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 057	939
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	923 025 USD	1 228	1 119
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	800
Gouvernement des Bermudes 4,13 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	510 000 USD	671	764
Gouvernement des Bermudes 4,85 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	250 000 USD	334	393
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	320 000 USD	393	435
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	10 750 000	10 846	11 170
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	230 000	238	237
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	70 820 000	71 362	74 083
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	6 560 000	8 711	8 905
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	29 070 000	37 312	38 980
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	882	875
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	919	822
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 030 000	2 962	3 028
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	706	707
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 248 000	3 241	3 276
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	157 204 USD	205	182
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	731	710
HCA Inc. 5,88 % 01-02-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	60	60
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 514	1 506
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 950 000	4 050	3 982
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 140	1 171
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	547 250 USD	695	636
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 703 000	3 684	3 685
Banque HSBC Canada 2,25 % 15-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	766



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 280 000	2 303	2 308
Hydro One Inc. 2,16 % 28-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	890	858
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 950 000	1 991	2 045
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 361	1 293
Hydro-Québec, coupon détaché, 0 % 15-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	380 000	333	352
Il-VI Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	318 400 USD	420	376
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	302 481 USD	394	383
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	465 300 USD	581	361
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	198 000 USD	261	233
Integro Ltd. United States, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	513 170 USD	658	713
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 935 000	4 845	4 609
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 913 000	2 863	2 793
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 018 000	2 047	1 940
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	481
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 100	924
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	216 728 USD	282	280
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	3 577 000 NZD	3 279	3 065
Société Financière Internationale 3,63 % 20-05-2020	Supranationales	s.o.	1 164 000 NZD	1 064	981
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	610 000 USD	749	242
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	410 197 USD	528	215
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	593
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	110
JBS Investments II GbmH 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	24	27
JP Intermediate B LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	52	24
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 541 000	5 640	5 588
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	235 800 USD	304	223
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	216 150 USD	280	183
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	671	596
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	201	186
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	609 150 USD	789	704
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	127	126
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	164 000 USD	219	216



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	527
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	384 150 USD	499	440
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	706 800 USD	895	801
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 2,39 % 05-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 028	1 029
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 640 000	1 637	1 659
Banque Manuvie du Canada 2,38 % 19-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 436	1 417
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	582	583
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 690 000	4 792	4 643
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	167 000 USD	213	191
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 160 000	5 223	5 236
McDonald's Corp. 3,80 % 01-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	859	911
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000 USD	218	109
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	578	310
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	338 300 USD	445	455
Milk Specialties Co., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	790 799 USD	1 021	814
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	445 326 USD	574	533
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 910 000	2 944	2 918
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	417 900 USD	554	500
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	351 500 USD	453	473
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	3 030 000	3 030	2 927
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 960 000	3 029	2 991
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 354 000	6 406	6 314
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 870 000	3 887	3 838
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	669 000	682	660
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	117	113
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	367 173 USD	473	453
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000 USD	108	120
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	169 000 USD	225	233
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	199	196
North Battleford Power LP 4,96 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	671 640	720	782
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 460 000	2 353	2 425
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	779 507	789	854
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	692	684



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	248 858 USD	320	341
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	507	560
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 599	1 679
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 061 000	6 301	6 354
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 110 000	3 362	3 365
Ontario Hydro 0 % 26-05-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	330 000	286	304
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 720 000	3 733	3 854
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	931
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 492 000	1 615	1 478
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	785 000	844	835
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	2 886 000	3 045	3 083
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	401 700 USD	510	464
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	81	74
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	489 000 USD	634	643
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000 USD	62	62
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 219	1 287
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000 USD	1 283	1 343
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 431	1 371
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 687 000	1 747	1 649
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 460 000	1 482	1 339
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	518
Penske Truck Leasing Canada Inc. 2,95 % 12-06-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	502	500
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	130	47
Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	307	231
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	176 000 USD	224	215
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	169 188 USD	213	197
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	416 850 USD	552	502
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	416 850 USD	547	534
Prime Securities Mortgage Trust 1,97 % 15-02-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 110	1 093
Project Leopard Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	315 156 USD	406	392
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	2 640 000	2 637	2 791
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 730 000	1 898	1 892
Province de l'Ontario, coupon détaché général, 0 % 02-12-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	1 510 000	1 349	1 433
Province de l'Ontario 0 % 13-07-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	530 000	495	514
Province de l'Ontario, taux variable 21-08-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	505 000	505	502
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	870 000	794	816
Province de l'Ontario 1,75 % 08-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	4 170 000	4 218	4 218
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	430 000	371	386



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de l'Ontario 2,70 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	40 740 000	42 608	43 630
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	45 590 000	45 987	46 058
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	37 110 000	36 090	39 705
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	36 070 000	37 412	36 983
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	617 000	546	559
Province de Québec 2,30 % 01-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	16 870 000	17 429	17 552
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 740 000	1 742	1 736
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	33 290 000	38 392	39 758
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	2 038 000	2 163	2 211
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	137 900 USD	179	180
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	332 350 USD	423	446
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	4 870 000	4 885	4 938
R.R. Donnelley & Sons Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-01-2024	États-Unis	Prêts à terme	127 239 USD	163	160
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	256	254
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000 USD	279	296
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 105	1 150
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 814	1 790
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 140 000	4 167	4 169
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 887 000	10 021	10 120
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 297	1 288
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	454
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	731	727
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 410 000	2 410	2 318
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	581	563
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	992	958
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	590
Scotia Capitaux Inc. 1,74 % 01-01-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 371 356	3 338	3 430
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 133 391	1 117	1 169
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 426 000	2 575	2 482
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 370 000	2 404	2 516
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	891	776
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	358 200 USD	472	442
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	439
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	224	225
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	253 291 USD	324	268
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 910 000	2 966	2 828
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 080 000 USD	1 398	1 561
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	601 766	619	685



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	226 514 USD	296	302
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	232 929 USD	301	291
Star West Generation LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2020	États-Unis	Prêts à terme	218 266 USD	259	297
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	201	214
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 249 000	4 262	4 261
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	948
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 238	1 238
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 200	1 152
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 139	991
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	411	429
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 469 000 USD	1 883	2 131
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	88 425 USD	110	83
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 990 000	4 134	3 644
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	1 023	1 034
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 177	1 156
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 760 000	2 720	2 711
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 810 000	1 820	1 788
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 510 000	2 534	2 444
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	941	991
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	126 067 USD	158	146
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	316	370
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	55
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	568 575 USD	746	727
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	279	319
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	329 175 USD	432	396
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	677 000	743	710
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 023	1 002
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	476	473
La Banque Toronto-Dominion 2,05 % 01-12-2022	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	531 658	523	545
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 080 000	2 123	2 134
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 770 000	13 272	13 667
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 437	1 441
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 760 000	1 760	1 698
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	944	909
La Banque Toronto-Dominion 4,86 % 04-03-2031, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	246	234
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	67
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	265	265



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 540 000	1 546	1 463
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 227	1 011
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	4 350 000	4 585	4 798
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	586 415	652	688
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	288	229
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 129	1 227
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	502 027 USD	645	610
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	723	752
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	10 480 000 USD	14 416	15 330
Obligations du Trésor des États-Unis 1,75 % 30-06-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	18 920 000 USD	24 704	28 250
Obligations du Trésor des États-Unis 1,50 % 31-10-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	190 000 USD	251	282
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	10 120 000 USD	14 405	15 682
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-05-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	32 893 000 USD	45 552	53 310
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,12 % 15-01-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 540 000 USD	3 773	3 698
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	7 380 000 USD	12 043	13 237
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 203	1 234
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	806
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 468	1 468
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 043	1 047
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	911	986
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	227 125 USD	295	210
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	127 130 USD	166	156
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 120	1 883
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	513	588
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	497 500 USD	650	626
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	176 853 USD	230	234
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	294 750 USD	364	300
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 850 000	1 846	1 844
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 040 000	2 045	2 057
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 800 000	2 800	2 629
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	959	1 066
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 203	1 343
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	208 000 USD	272	286



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Wolverine World Wide Inc. 8,50 % 15-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	328	286
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	253 333 USD	323	264
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	191 250 USD	243	245
Total des obligations				985 559	1 003 341
ACTIONS					
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	423 599	91 407	97 497
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	15 775	396	263
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	392 296	80 021	91 277
ATS Automation Tooling Systems Inc.	Canada	Produits industriels	3 108 972	59 526	51 174
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	447 074	97 448	86 147
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	676 836	66 682	77 472
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	276 227	96 038	89 478
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	10 643	271	215
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	10 798	272	214
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	28 055	704	504
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	967 289	29 459	17 208
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	316 599	87 188	98 321
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	327 698	50 945	63 944
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	693 804	28 598	27 086
FirstService Corp.	Canada	Immobilier	439 397	50 594	47 683
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	849 285	107 826	103 300
Jamieson Wellness Inc.	Canada	Consommation courante	1 786 804	41 222	45 992
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	303 004	38 215	35 746
Metro inc.	Canada	Consommation courante	1 492 474	81 532	84 937
Morneau Shepell Inc.	Canada	Produits industriels	2 060 300	59 251	58 492
Premium Brands Holdings Corp.	Canada	Consommation courante	704 293	55 770	50 991
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	283 284	41 784	43 931
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Services de communication	3 815 209	119 751	118 691
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	959 463	92 297	83 636
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	125 000	42 632	43 184
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	146 561	24 824	23 704
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	2 862	27	–
Spin Master Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 457 326	56 761	19 732
Stantec Inc.	Canada	Produits industriels	1 393 436	45 398	50 164
Stella-Jones Inc.	Canada	Matières	2 412 614	98 102	73 971
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	225 000	45 460	40 853
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	19 406	491	390
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	3 094 000	25 394	28 100
Groupe TMX Ltée	Canada	Services financiers	972 629	108 517	101 903
Toromont Industries Ltd.	Canada	Produits industriels	470 918	29 025	29 032
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	35 693	489	286
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	4 770	–	11



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Varian Medical Systems Inc.	États-Unis	Soins de santé	419 581	75 707	60 726
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	787 849	68 958	78 879
Total des actions				1 998 982	1 925 134
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				524	4 053
Total des options				524	4 053
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	116 074	11 645	9 874
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	56 740	5 794	5 240
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	164 090	16 867	16 502
Total des fonds/billets négociés en bourse				34 306	31 616
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 104 363	21 183	20 668
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 729 964	26 716	23 113
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	456 740	4 387	4 230
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	343 312	3 419	3 304
Total des fonds communs de placement				55 705	51 315
Coûts de transaction				(1 265)	–
Total des placements				3 073 811	3 015 459
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(33 189)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					153 548
Autres éléments d'actif moins le passif					26 587
Total de l'actif net					3 162 405



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2020		31 mars 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL	Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	61,0	Actions	61,1
Obligations	31,8	Obligations	28,6
<i>Obligations</i>	31,7	<i>Obligations</i>	28,6
<i>Options achetées</i>	0,1	<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	4,9	Trésorerie et placements à court terme	9,6
Fonds communs de placement	1,6	Fonds communs de placement	1,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,0	Fonds/billets négociés en bourse	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)	Autres éléments d'actif (de passif)	(1,0)
Répartition régionale	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
Canada	59,9	Canada	55,8
États-Unis	30,2	États-Unis	25,1
Trésorerie et placements à court terme	4,9	Trésorerie et placements à court terme	9,6
Pays-Bas	2,5	Pays-Bas	5,9
Hong Kong	0,9	France	2,1
Allemagne	0,8	Hong Kong	1,6
Australie	0,3	Royaume-Uni	0,3
Royaume-Uni	0,3	Australie	0,2
Autre	0,2	Bermudes	0,1
Belgique	0,1	Nouvelle-Zélande	0,1
Nouvelle-Zélande	0,1	Belgique	0,1
Bermudes	0,1	Irlande	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)	Autres éléments d'actif (de passif)	(1,0)
Répartition sectorielle	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	14,2	Soins de santé	13,5
Services financiers	13,4	Produits industriels	10,9
Produits industriels	13,0	Obligations de sociétés	10,8
Soins de santé	9,2	Trésorerie et placements à court terme	9,6
Technologie de l'information	9,0	Obligations fédérales	8,6
Obligations provinciales	7,6	Services financiers	8,4
Consommation courante	7,1	Consommation courante	7,3
Trésorerie et placements à court terme	4,9	Obligations provinciales	5,6
Obligations fédérales	4,4	Technologie de l'information	5,5
Obligations d'État étrangères	4,3	Consommation discrétionnaire	4,9
Services de communication	3,8	Matières	4,5
Autre	2,5	Services de communication	3,5
Matières	2,3	Prêts à terme	2,7
Fonds communs de placement	1,6	Énergie	2,6
Immobilier	1,5	Fonds communs de placement	1,4
Consommation discrétionnaire	1,5	Autre	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)	Autres éléments d'actif (de passif)	(1,0)



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 31 mars 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	1 198	Vente	15 mai 2020	85,00 USD	243	1 441
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	1 349	Vente	19 juin 2020	86,00 USD	203	1 917
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	450	Vente	19 juin 2020	87,00 USD	78	695
Total des options					524	4 053



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2020

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
(81)	Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), juin 2020	8 juin 2020	141,98 EUR	(17 789)	71
Profits latents				(17 789)	71
Total des contrats à terme standardisés				(17 789)	71

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2020.

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)	
AA	2 253	Dollar américain (3 109)	Dollar canadien	3 avril 2020	3 109	3 175	66
AA	6 521	Dollar américain (9 147)	Dollar canadien	3 avril 2020	9 147	9 191	44
A	4 453	Dollar américain (6 261)	Dollar canadien	3 avril 2020	6 261	6 277	16
AA	2 253	Dollar américain (3 124)	Dollar canadien	17 avril 2020	3 124	3 172	48
A	3 760	Dollar américain (5 050)	Dollar canadien	24 avril 2020	5 050	5 292	242
AA	3 760	Dollar américain (5 049)	Dollar canadien	24 avril 2020	5 049	5 291	242
AA	1 480	Dollar américain (2 036)	Dollar canadien	24 avril 2020	2 036	2 083	47
A	3 760	Dollar américain (5 050)	Dollar canadien	8 mai 2020	5 050	5 289	239
A	8 852	Dollar canadien (6 263)	Dollar américain	8 mai 2020	(8 852)	(8 810)	42
A	4 242	Dollar canadien (4 900)	Dollar néo-zélandais	13 mai 2020	(4 242)	(4 111)	131
A	40 000	Euro (61 008)	Dollar canadien	15 mai 2020	61 008	62 155	1 147
A	2 350	Dollar américain (3 157)	Dollar canadien	12 juin 2020	3 157	3 304	147
A	1 480	Dollar américain (2 035)	Dollar canadien	12 juin 2020	2 035	2 081	46
AA	1 480	Dollar américain (2 035)	Dollar canadien	19 juin 2020	2 035	2 081	46
A	2 253	Dollar américain (3 110)	Dollar canadien	19 juin 2020	3 110	3 167	57
AA	2 253	Dollar américain (3 112)	Dollar canadien	19 juin 2020	3 112	3 167	55
Profits latents						2 615	
A	5 819	Dollar canadien (4 453)	Dollar américain	3 avril 2020	(5 819)	(6 276)	(457)
AA	11 463	Dollar canadien (8 773)	Dollar américain	3 avril 2020	(11 463)	(12 366)	(903)
AA	8 777	Dollar canadien (6 743)	Dollar américain	17 avril 2020	(8 777)	(9 495)	(718)
A	12 034	Dollar canadien (9 248)	Dollar américain	17 avril 2020	(12 034)	(13 022)	(988)
A	13 070	Dollar canadien (10 023)	Dollar américain	24 avril 2020	(13 070)	(14 106)	(1 036)
AA	15 892	Dollar canadien (12 180)	Dollar américain	24 avril 2020	(15 892)	(17 141)	(1 249)
A	6 263	Dollar américain (8 854)	Dollar canadien	24 avril 2020	8 854	8 814	(40)
A	1 963	Dollar canadien (1 502)	Dollar américain	8 mai 2020	(1 963)	(2 112)	(149)
A	1 991	Dollar canadien (1 523)	Dollar américain	8 mai 2020	(1 991)	(2 143)	(152)
A	41 192	Dollar canadien (28 222)	Euro	15 mai 2020	(41 192)	(43 853)	(2 661)
AA	112 270	Dollar canadien (76 922)	Euro	15 mai 2020	(112 270)	(119 528)	(7 258)
A	48 313	Euro (75 256)	Dollar canadien	15 mai 2020	75 256	75 074	(182)
A	72 534	Dollar canadien (54 856)	Dollar américain	15 mai 2020	(72 534)	(77 155)	(4 621)
AA	27 016	Dollar canadien (20 431)	Dollar américain	15 mai 2020	(27 016)	(28 737)	(1 721)
AA	33 157	Dollar canadien (25 075)	Dollar américain	15 mai 2020	(33 157)	(35 269)	(2 112)
A	41 193	Dollar canadien (31 152)	Dollar américain	15 mai 2020	(41 193)	(43 816)	(2 623)



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
AA	39 760	Dollar canadien	(30 000)	Dollar américain	15 mai 2020	(39 760)	(42 195)	(2 435)
A	33 558	Dollar canadien	(25 000)	Dollar américain	15 mai 2020	(33 558)	(35 162)	(1 604)
A	37 902	Dollar canadien	(28 597)	Dollar américain	12 juin 2020	(37 902)	(40 212)	(2 310)
AA	10 723	Dollar canadien	(8 020)	Dollar américain	19 juin 2020	(10 723)	(11 277)	(554)
A	36 613	Dollar canadien	(27 403)	Dollar américain	19 juin 2020	(36 613)	(38 532)	(1 919)
A	6 616	Dollar canadien	(4 803)	Dollar américain	19 juin 2020	(6 616)	(6 754)	(138)
AA	12 521	Dollar canadien	(8 934)	Dollar américain	10 juillet 2020	(12 521)	(12 560)	(39)
A	6 254	Dollar canadien	(4 453)	Dollar américain	10 juillet 2020	(6 254)	(6 260)	(6)
(Pertes) latentes								(35 875)
Total des contrats de change à terme								(33 260)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(33 189)



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2020 et 2019, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de Power Corporation du Canada. La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie est également une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 13 juillet 2020.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2020.

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devises

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du Fonds au 31 mars 2020.

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéficiaires

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. Le Fonds entend distribuer la totalité de son bénéfice net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de sorte à n'être assujéti à aucun impôt sur les bénéficiaires autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2020 et 2019 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 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)

Les titres des séries A, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8).

Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Avant le 1^{er} janvier 2019, les titres de série T5 étaient connus sous le nom de série T6.

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

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

Les titres des séries F, F5 et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries F5 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F5 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement. Avant le 1^{er} janvier 2019, les titres de série F5 étaient connus sous le nom de série F6.

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

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

Les titres des séries O et O5 sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs de série O5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année. Avant le 1^{er} janvier 2019, les titres de série O5 étaient connus sous le nom de série O6.

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries PWF, PWF6 et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF, PWF6 et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F, F6 (maintenant, série F5) et F8, respectivement.

NOTES ANNEXES

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

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

Les titres de série Investisseur ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas 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 des séries-B et 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^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

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

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

Les titres des séries LW et LW5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série LW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année. Avant le 1^{er} janvier 2019, les titres de série LW5 étaient connus sous le nom de série LW6.

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



FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2020	31 mars 2019
Série A	28 novembre 1996	1,85 %	0,21 %	10,69	11,44
Série AR	18 janvier 2017	1,85 %	0,24 %	10,47	11,20
Série D	17 janvier 2014	1,10 %	0,16 %	12,19	12,96
Série F	6 décembre 1999	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	10,79	11,45
Série F5 ¹⁰⁾	16 octobre 2017	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	13,05	14,43
Série F8	16 octobre 2017	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	12,13	13,82
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	10,08	10,72
Série FB5	24 octobre 2018	0,85 %	0,21 %	14,16	15,71
Série G	12 avril 2005	1,35 %	0,21 %	14,27	15,22
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,21 %	9,87	10,52
Série J	6 mai 2011	1,70 %	0,20 %	12,75	13,63
Série O	21 novembre 2001	— ¹⁾	—*	21,35	22,55
Série O5 ¹⁰⁾	12 janvier 2016	— ¹⁾	—*	14,11	15,47
Série PW	4 novembre 2013	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	12,83	13,70
Série PWF	Aucun titre émis ⁷⁾	0,80 %	0,15 %	—	—
Série PWF6	Aucun titre émis ⁸⁾	0,80 %	0,15 %	—	—
Série PWF8	Aucun titre émis ⁹⁾	0,80 %	0,15 %	—	—
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	10,29	10,92
Série PWFB5	24 octobre 2018	0,70 %	0,15 %	14,23	15,70
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,70 %	0,15 %	9,34	—
Série PWT5 ¹⁰⁾	3 avril 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	12,95	14,47
Série PWT8	4 décembre 2014	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	10,93	12,58
Série PWX	16 janvier 2014	— ²⁾	— ²⁾	12,82	13,54
Série PWX8	16 octobre 2017	— ²⁾	— ²⁾	12,23	13,80
Série R	8 décembre 2008	—*	—*	16,23	17,22
Série S	6 juillet 2018	— ¹⁾	0,025 %	9,59	10,13
Série T5 ¹⁰⁾	24 août 2007	1,85 %	0,21 %	9,31	10,43
Série T8	8 mars 2002	1,85 %	0,21 %	5,81	6,70
Série Investisseur	6 juillet 2018	1,45 %	0,21 %	9,47	10,10
Série-B	6 juillet 2018	— ¹⁾	—*	9,59	10,13
Série Conseiller	6 juillet 2018	1,85 %	0,14 %	9,44	10,10
Série LB	6 juillet 2018	1,85 %	0,21 %	9,41	10,09
Série LF	7 décembre 2018	0,70 %	0,15 %	10,07	10,68
Série LF5	7 décembre 2018	0,70 %	0,15 %	14,38	15,87
Série LW	6 juillet 2018	1,70 % ¹¹⁾	0,15 %	9,47	10,12
Série LW5 ¹⁰⁾	6 juillet 2018	1,70 % ¹¹⁾	0,15 %	13,00	14,53
Série LX	6 juillet 2018	1,85 %	0,21 %	12,95	14,51

* Sans objet.

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PWFB étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.
- 7) La date d'établissement initiale de la série est le 7 novembre 2013. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F le 1^{er} juin 2018.
- 8) La date d'établissement initiale de la série est le 16 octobre 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F6 (maintenant, série F5) le 1^{er} juin 2018.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 16 octobre 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F8 le 1^{er} juin 2018.
- 10) Avant le 1^{er} janvier 2019, les titres des séries F5, O5, PWT5, T5 et LW5 étaient connus sous le nom des séries F6, O6, PWT6, T6 et LW6, respectivement.
- 11) Avant le 23 novembre 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2020, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 603 \$, 360 271 \$ et 23 223 \$ (621 \$, 256 201 \$ et 23 139 \$ en 2019), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2020 et 2019, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2020	31 mars 2019
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	213 935	162 306
Valeur des biens reçus en garantie	225 427	170 559

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	196	100,0	59	100,0
Impôt retenu à la source	(2)	(1,0)	(1)	(1,7)
	194	99,0	58	98,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(43)	(21,9)	(14)	(23,7)
Revenu tiré du prêt de titres	151	77,1	44	74,6

e) Commissions

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

	(\$)
31 mars 2020	313
31 mars 2019	267

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

f) Fusion de fonds

Lors d'une assemblée qui s'est tenue le 27 mars 2018, le Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie a approuvé la fusion du Fonds équilibré toutes capitalisations canadiennes Mackenzie (le « Fonds dissous ») avec le Fonds. La fusion a été réalisée à la fermeture des bureaux le 6 juillet 2018 en échangeant l'actif net du Fonds dissous pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres des séries A, AR, B, D, F, F8, FB, I, O, O6, PW, PWFB, PWT6, PWT8, PWX, R, S, T6, T8, Conseiller et Investisseur du Fonds dissous ont reçu 19 167 titres de série A, 2 224 titres de série AR, 30 titres de série D, 2 141 titres de série F, 23 titres de série F8, 7 titres de série FB, 200 titres de série I, 1 362 titres de série O, 0,4 titre de série O6, 7 150 titres de série PW, 23 titres de série PWFB, 1 327 titres de série PWT5, 178 titres de série PWT8, 80 titres de série PWX, 3 334 titres de série R, 2 160 titres de série S, 4 008 titres de série T5, 906 titres de série T8, 9 971 titres de série Investisseur, 38 titres de série Conseiller et 416 titres de série-B, respectivement, du Fonds en échange d'un actif net de 652 225 \$, ce qui correspondait à la juste valeur au 6 juillet 2018. La fusion a été comptabilisée comme une acquisition du Fonds dissous.

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.

g) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

31 mars 2020				
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 892	(1 821)	–	71
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(12 210)	1 821	1 313	(9 076)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(10 318)	–	1 313	(9 005)

31 mars 2019				
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	640	(240)	–	400
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(652)	240	300	(112)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(12)	–	300	288

h) 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.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	935 009	(761)	(401 016)	533 232
Euro	102 583	–	(26 081)	76 502
Dollar de Hong Kong	28 100	(2 412)	–	25 688
Dollar néo-zélandais	4 046	–	(4 111)	(65)
Total	1 069 738	(3 173)	(431 208)	635 357
% de l'actif net	33,8	(0,1)	(13,6)	20,1

Devise	31 mars 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	648 651	13 281	(324 717)	337 215
Dollar de Hong Kong	41 472	–	–	41 472
Euro	205 003	5	(200 457)	4 551
Dollar néo-zélandais	4 029	–	(4 014)	15
Total	899 155	13 286	(529 188)	383 253
% de l'actif net	34,7	0,5	(20,4)	14,8

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 31 768 \$ ou 1,0 % du total de l'actif net (19 163 \$ ou 0,7 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	31 mars 2020 (\$)		31 mars 2019 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	10 462	(17 789)	2 608	(19 419)
1 an à 5 ans	278 749	–	226 123	–
5 ans à 10 ans	345 319	–	213 472	–
Plus de 10 ans	368 811	–	299 597	–
Total	1 003 341	(17 789)	741 800	(19 419)

Au 31 mars 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 86 581 \$ ou 2,7 % du total de l'actif net (60 143 \$ ou 2,3 % en 2019). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 86 692 \$ ou 2,7 % du total de l'actif net (61 039 \$ ou 2,4 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 31 mars 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 200 807 \$ ou 6,3 % du total de l'actif net (162 421 \$ ou 6,3 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2020 était de 5,5 % de l'actif net du Fonds (8,6 % en 2019).

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

Note des obligations*	31 mars 2020	31 mars 2019
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	4,7	9,3
AA	7,3	3,6
A	9,2	7,3
BBB	5,9	5,3
Inférieure à BBB	1,3	2,9
Sans note	3,3	0,2
Total	31,7	28,6

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

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	31 mars 2020				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	1 003 341	–	1 003 341	–	741 800	–	741 800
Actions	1 794 451	130 683	–	1 925 134	1 578 846	–	–	1 578 846
Options	–	4 053	–	4 053	118	369	–	487
Fonds/billets négociés en bourse	31 616	–	–	31 616	8 047	–	–	8 047
Fonds communs de placement	51 315	–	–	51 315	37 321	–	–	37 321
Actifs dérivés	71	2 615	–	2 686	–	2 793	–	2 793
Passifs dérivés	–	(35 875)	–	(35 875)	(15)	(3 398)	–	(3 413)
Placements à court terme	–	150 644	–	150 644	–	214 422	–	214 422
Total	1 877 453	1 255 461	–	3 132 914	1 624 317	955 986	–	2 580 303

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

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 31 mars 2020, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2020, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 en 2019).

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



MACKENZIE
Placements