

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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 de durabilité mondiale et d'impact 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 de durabilité mondiale et d'impact 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

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## 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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)</b>		
<b>Actifs courants</b>			Série A	9,99	10,33
Placements à la juste valeur	28 334	21 555	Série AR	10,00	10,34
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 180	794	Série D	10,12	10,42
Intérêts courus à recevoir	64	62	Série F	10,17	10,45
Dividendes à recevoir	38	38	Série F5	13,77	14,68
Sommes à recevoir pour placements vendus	61	117	Série F8	12,74	14,00
Sommes à recevoir pour titres émis	9	52	Série FB	10,15	10,43
Marge sur instruments dérivés	121	101	Série FB5	13,67	14,63
Profits latents sur les contrats dérivés	240	26	Série O	10,29	10,53
<b>Total de l'actif</b>	<b>31 047</b>	<b>22 745</b>	Série PW	10,03	10,36
			Série PWFB	10,19	10,47
<b>PASSIF</b>			Série PWFB5	13,83	14,71
<b>Passifs courants</b>			Série PWR	9,64	–
Sommes à payer pour placements achetés	154	168	Série PWT5	13,47	14,49
Sommes à payer pour titres rachetés	6	–	Série PWT8	12,46	13,83
Sommes à payer au gestionnaire	1	–	Série PWX	10,29	10,53
Pertes latentes sur les contrats dérivés	669	144	Série PWX8	13,02	14,18
<b>Total du passif</b>	<b>830</b>	<b>312</b>	Série T5	13,32	14,41
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>30 217</b>	<b>22 433</b>	Série T8	12,33	13,75
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)</b>			Série LB	9,37	–
Série A	8 796	8 857	Série LF	9,41	–
Série AR	1 182	894	Série LS	13,94	–
Série D	21	37	Série LW	9,38	–
Série F	9 813	6 483	Série LW5	13,89	–
Série F5	1 044	344	Série LX	13,87	–
Série F8	2 829	3 307			
Série FB	188	145			
Série FB5	1	1			
Série O	119	1			
Série PW	4 765	2 306			
Série PWFB	264	33			
Série PWFB5	1	1			
Série PWR	79	–			
Série PWT5	1	1			
Série PWT8	2	1			
Série PWX	1	1			
Série PWX8	1	1			
Série T5	114	6			
Série T8	1	14			
Série LB	309	–			
Série LF	25	–			
Série LS	1	–			
Série LW	658	–			
Série LW5	1	–			
Série LX	1	–			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
<b>Revenus</b>			Série PWT8	–	–
Dividendes	338	217	Série PWX	–	–
Revenu d'intérêts	380	367	Série PWX8	–	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série T5	(9)	–
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(127)	249	Série T8	–	2
Profit (perte) net(te) latent(e)	(1 086)	170	Série LB	(17)	–
Revenu tiré du prêt de titres	3	1	Série LF	(1)	–
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>(492)</b>	<b>1 004</b>	Série LS	–	–
			Série LW	(17)	–
			Série LW5	–	–
			Série LX	–	–
<b>Charges (note 6)</b>			<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>		
Frais de gestion	355	370	Série A	(0,39)	0,22
Frais d'administration	51	51	Série AR	(0,42)	0,18
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	29	25	Série D	(0,14)	0,13
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–	Série F	(0,32)	0,34
Autre	1	3	Série F5	(1,01)	0,38
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>436</b>	<b>449</b>	Série F8	(0,18)	0,29
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série FB	(0,30)	0,53
<b>Charges nettes</b>	<b>436</b>	<b>449</b>	Série FB5	(0,26)	0,49
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>(928)</b>	<b>555</b>	Série O	(2,24)	0,46
Impôt étranger retenu à la source	41	34	Série PW	(0,66)	0,21
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série PWF	–	0,11
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(969)</b>	<b>521</b>	Série PWF5	–	0,17
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>			Série PWF8	–	0,17
Série A	(296)	295	Série PWFB	(2,09)	1,58
Série AR	(41)	12	Série PWFB5	(0,18)	0,55
Série D	–	–	Série PWR	(0,15)	–
Série F	(243)	133	Série PWT5	0,96	0,38
Série F5	(50)	6	Série PWT8	(0,86)	0,37
Série F8	(44)	35	Série PWX	(0,06)	0,46
Série FB	(6)	4	Série PWX8	(0,07)	0,63
Série FB5	–	–	Série T5	(4,39)	1,51
Série O	(10)	–	Série T8	0,84	0,47
Série PW	(215)	25	Série LB	(1,12)	–
Série PWF	–	8	Série LF	(1,62)	–
Série PWF5	–	–	Série LS	(0,87)	–
Série PWF8	–	–	Série LW	(0,78)	–
Série PWFB	(21)	1	Série LW5	(0,92)	–
Série PWFB5	–	–	Série LX	(0,94)	–
Série PWR	(2)	–			
Série PWT5	3	–			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	8 857	17 127	894	431	37	2	6 483	2 248	344	97
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(296)	295	(41)	12	–	–	(243)	133	(50)	6
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(36)	(76)	(5)	(4)	–	–	(105)	(64)	(9)	(4)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(27)	(9)
Total des distributions aux porteurs de titres	(36)	(76)	(5)	(4)	–	–	(105)	(64)	(36)	(13)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	7 622	4 608	656	458	27	36	4 518	4 633	843	250
Réinvestissement des distributions	36	75	5	4	–	–	87	54	4	4
Paiements au rachat de titres	(7 387)	(13 172)	(327)	(7)	(43)	(1)	(927)	(521)	(61)	–
Total des opérations sur les titres	271	(8 489)	334	455	(16)	35	3 678	4 166	786	254
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(61)</b>	<b>(8 270)</b>	<b>288</b>	<b>463</b>	<b>(16)</b>	<b>35</b>	<b>3 330</b>	<b>4 235</b>	<b>700</b>	<b>247</b>
<b>À la clôture</b>	<b>8 796</b>	<b>8 857</b>	<b>1 182</b>	<b>894</b>	<b>21</b>	<b>37</b>	<b>9 813</b>	<b>6 483</b>	<b>1 044</b>	<b>344</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>858</b>	<b>1 680</b>	<b>86</b>	<b>42</b>	<b>4</b>	<b>–</b>	<b>620</b>	<b>219</b>	<b>23</b>	<b>6</b>
Émis	720	449	63	45	2	4	423	445	58	17
Réinvestissement des distributions	3	8	–	–	–	–	8	6	–	–
Rachetés	(701)	(1 279)	(31)	(1)	(4)	–	(86)	(50)	(5)	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>880</b>	<b>858</b>	<b>118</b>	<b>86</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>965</b>	<b>620</b>	<b>76</b>	<b>23</b>

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série O		Série PW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	3 307	503	145	46	1	1	1	1	2 306	203
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(44)	35	(6)	4	–	–	(10)	–	(215)	25
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(54)	(30)	(2)	(1)	–	–	(2)	–	(25)	(13)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(200)	(128)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(254)	(158)	(2)	(1)	–	–	(2)	–	(25)	(13)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	752	2 836	346	128	–	–	215	–	3 448	2 299
Réinvestissement des distributions	162	112	2	1	–	–	2	–	24	13
Paiements au rachat de titres	(1 094)	(21)	(297)	(33)	–	–	(87)	–	(773)	(221)
Total des opérations sur les titres	(180)	2 927	51	96	–	–	130	–	2 699	2 091
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(478)</b>	<b>2 804</b>	<b>43</b>	<b>99</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>118</b>	<b>–</b>	<b>2 459</b>	<b>2 103</b>
<b>À la clôture</b>	<b>2 829</b>	<b>3 307</b>	<b>188</b>	<b>145</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>119</b>	<b>1</b>	<b>4 765</b>	<b>2 306</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>236</b>	<b>34</b>	<b>14</b>	<b>4</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>223</b>	<b>20</b>
Émis	54	195	31	13	–	–	20	–	324	224
Réinvestissement des distributions	12	8	–	–	–	–	–	–	2	1
Rachetés	(80)	(1)	(27)	(3)	–	–	(8)	–	(74)	(22)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>222</b>	<b>236</b>	<b>18</b>	<b>14</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>12</b>	<b>–</b>	<b>475</b>	<b>223</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILBRÉ

## 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 PWF		Série PWF5		Série PWF8		Série PWFB		Série PWFB5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	-	723	-	1	-	1	33	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	8	-	-	-	-	(21)	1	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	25	-	-	-	-	283	31	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	(756)	-	(1)	-	(1)	(31)	-	-	-
Total des opérations sur les titres	-	(731)	-	(1)	-	(1)	253	31	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	-	<b>(723)</b>	-	<b>(1)</b>	-	<b>(1)</b>	<b>231</b>	<b>32</b>	-	-
<b>À la clôture</b>	-	-	-	-	-	-	<b>264</b>	<b>33</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	-	70	-	-	-	-	3	-	-	-
Émis	-	3	-	-	-	-	26	3	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	(73)	-	-	-	-	(3)	-	-	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	-	-	-	-	-	-	<b>26</b>	<b>3</b>	-	-
	<b>Série PWR</b>		<b>Série PWT5</b>		<b>Série PWT8</b>		<b>Série PWX</b>		<b>Série PWX8</b>	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	-	-	1	1	1	1	1	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(2)	-	3	-	-	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	218	-	70	-	1	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(137)	-	(71)	-	-	-	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	82	-	(1)	-	1	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>79</b>	-	-	-	<b>1</b>	-	-	-	-	-
<b>À la clôture</b>	<b>79</b>	-	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Émis	21	-	5	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(13)	-	(5)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>8</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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 T5		Série T8		Série LB		Série LF		Série LS	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	6	1	14	89	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(9)	-	-	2	(17)	-	(1)	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(2)	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	119	5	-	42	446	-	26	-	1	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	(13)	(117)	(120)	-	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	119	5	(13)	(74)	326	-	26	-	1	-
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>108</b>	<b>5</b>	<b>(13)</b>	<b>(75)</b>	<b>309</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>À la clôture</b>	<b>114</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>309</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	-	-	1	6	-	-	-	-	-	-
Émis	9	-	-	3	45	-	3	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	(1)	(8)	(12)	-	-	-	-	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Série LW		Série LW5		Série LX		Total	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	-	-	-	-	-	-	22 433	21 480
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(17)	-	-	-	-	-	(969)	521
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	(240)	(192)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(231)	(140)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	(471)	(332)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	716	-	1	-	1	-	20 309	15 351
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	324	264
Paiements au rachat de titres	(41)	-	-	-	-	-	(11 409)	(14 851)
Total des opérations sur les titres	675	-	1	-	1	-	9 224	764
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>658</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>7 784</b>	<b>953</b>
<b>À la clôture</b>	<b>658</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>30 217</b>	<b>22 433</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	-	-	-	-	-	-
Émis	74	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(4)	-	-	-	-	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(969)	521
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	91	(396)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	1 086	(170)
Achat de placements	(28 789)	(11 384)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	21 185	11 555
Variation des intérêts courus à recevoir	(2)	19
Variation des dividendes à recevoir	–	(6)
Variation de la marge sur instruments dérivés	(20)	29
Variation des sommes à payer au gestionnaire	1	(3)
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(7 417)</b>	<b>165</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	17 580	13 823
Paievements au rachat de titres	(8 631)	(13 296)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(147)	(68)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>8 802</b>	<b>459</b>

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	794	171
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1	(1)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>2 180</b>	<b>794</b>

Trésorerie	974	794
Équivalents de trésorerie	1 206	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>2 180</b>	<b>794</b>

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

Dividendes reçus	338	211
Impôts étrangers payés	41	34
Intérêts reçus	378	386
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
Advanced Micro Devices Inc. 7,50 % 15-08-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	57	61
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 850 USD	12	12
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	8
Albertsons Cos. Inc. 5,88 % 15-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 850 USD	13	13
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 750 USD	12	12
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	67	67
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 925 USD	13	12
Apple Inc. 3,35 % 10-01-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 AUD	29	27
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000	131	131
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 950 USD	13	12
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 825 USD	13	11
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Banque d'Israël 0 % 02-12-2020	Israël	Gouvernements étrangers	527 000 ILS	200	209
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	6
Bell Canada Inc. 2,70 % 27-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	74	75
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
The Boeing Co. 2,95 % 01-02-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	11	13
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	56
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	105
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	39
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	52
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 880 USD	13	12
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021, BDVP1Z6	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	54
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	19 600 USD	25	23
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 875 USD	13	11
Celulosa Arauco y Constitución SA 4,20 % 29-01-2030, rachetables 2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	263	236
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 925 USD	13	8
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	8 905 USD	12	11
Ville d'Oslo, taux variable 06-05-2026	Norvège	Gouvernements étrangers	1 000 000 NOK	155	132
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	110 000	109	106
Clearway Energy Operating LLC 4,75 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	66
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 895	39	40
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	18
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	5 000 USD	7	6
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	1 455 USD	2	2
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	8 524 USD	11	12
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 516	10	10
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 092	9	10
Corporación Andina de Fomento 3,25 % 11-02-2022	Supranationales	s.o.	100 000 USD	135	147
Covanta Holding Corp. 5,88 % 01-07-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	49	52
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 968 USD	5	5
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	53
CVS Health Corp. 3,70 % 09-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	44	44
Dell International LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	43 389 USD	54	59
Deutsche Bundesrepublik, obligations indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2030	Allemagne	Gouvernements étrangers	110 000 EUR	203	207
Dollar General Corp. 4,13 % 01-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	45	45
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	9 495 USD	12	12
Edgewell Personal Care Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	6 000 USD	8	8



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 825 USD	13	11
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 835 USD	13	12
ENMAX Corp. 2,92 % 18-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
EnTrans International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 29-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 125 USD	12	11
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Banque européenne d'investissement 1,25 % 05-11-2020	Supnationales	s.o.	100 000	98	100
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	12
First Eagle Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	8 880 USD	12	11
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 875 USD	13	12
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	5	4
Fresenius US Finance II Inc. 4,25 % 01-02-2021	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	101	109
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 823 USD	13	10
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	10 899 USD	14	6
GBT III BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2027	Pays-Bas	Prêts à terme	10 885 USD	14	13
GBT US III LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 27-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	9 115 USD	12	11
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	13
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	29 775 USD	40	36
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	400 000 USD	558	544
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	10 000	10	10
Gouvernement du Japon 0 % 22-02-2021	Japon	Gouvernements étrangers	16 300 000 JPY	204	214
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 3,00 % 20-04-2029	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	120 000 NZD	119	117
Gouvernement de la Norvège 1,38 % 19-08-2030	Norvège	Gouvernements étrangers	2 800 000 NOK	419	399
Gouvernement de l'Australie-Méridionale 3,00 % 24-05-2028	Australie	Gouvernements étrangers	130 000 AUD	131	126
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	7
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 825 USD	13	11
HAT Holdings I LLC 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	131	137
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 950 USD	13	12
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
Hydro-Québec 4,00 % 15-02-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	59	67
II-VI Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	19 900 USD	26	24
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	8 175 USD	11	10
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 900 USD	12	8
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 900 USD	13	12
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	8
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 700 USD	25	24
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 875 USD	13	13
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 115 USD	12	5
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 875 USD	26	25
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	30
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 675 USD	26	17
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	19 950 USD	26	22
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Kommunalbanken AS 2,13 % 11-02-2025	Norvège	Gouvernements étrangers	200 000 USD	251	302
Kommuninvest I Sverige AB 2,50 % 01-12-2020	Suède	Gouvernements étrangers	900 000 SEK	149	130
The Korea Development Bank 5,13 % 13-11-2020	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	150 000 NZD	137	129
The Kroger Co. 3,95 % 15-01-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	21	22
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	11
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	40
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 787 USD	7	7
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	9 950 USD	13	13
MidAmerican Energy Co. 3,95 % 01-08-2047, rachetables 2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	62
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 950 USD	13	12



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 250 USD	12	12
Natel Engineering Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 925 USD	13	11
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	8 302 USD	11	10
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	7
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
Nokia OYJ 3,38 % 12-06-2022	Finlande	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	51	57
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Northland Power Solar Finance One L.P. 4,40 % 30-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 018	40	41
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	40
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	12
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000 USD	12	12
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	3	3
Pattern Energy Group Inc. 5,88 % 01-02-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	56
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	10
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	18
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
PepsiCo Inc. 3,00 % 15-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	128	150
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	12
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 925 USD	13	12
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 925 USD	13	13
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	264 000	277	278
Province de Québec 2,25 % 22-02-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	40 000	40	41
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 850 USD	13	13
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	50 000	50	51
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Rogers Communications Inc. 4,00 % 13-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	80	78
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 950 USD	13	12



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	10 000 EUR	16	14
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 688 USD	12	10
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 848 USD	13	13
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 317 USD	12	12
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000	63	55
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 950 USD	12	12
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 975 USD	13	13
Thor Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	12 713 USD	16	16
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 975 USD	13	12
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	8
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	19 097	22	22
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	15 134 USD	19	18
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2023	États-Unis	Gouvernements étrangers	150 000 USD	204	233
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,63 % 15-04-2023	États-Unis	Gouvernements étrangers	150 000 USD	202	221
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	580 000 USD	795	849
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 31-05-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	234 000 USD	314	353
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-07-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	120 000 USD	169	184
Obligations du Trésor des États-Unis 1,38 % 31-01-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	700 000 USD	926	1 035
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	102 800 USD	151	150
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-07-2026	États-Unis	Gouvernements étrangers	200 000 USD	280	306
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	500 000 USD	742	734
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-08-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	50 000 USD	62	79
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	150 000 USD	198	230
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	78 900 USD	107	122



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,87 % 15-01-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	260 000 USD	359	407
Obligations du Trésor des États-Unis 1,50 % 15-02-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	582 900 USD	878	887
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	50 000 USD	65	97
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	États-Unis	Gouvernements étrangers	236 000 USD	313	428
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	247 400 USD	420	444
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	97 400 USD	142	142
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 875 USD	13	9
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 825 USD	13	12
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 950 USD	13	13
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 825 USD	13	13
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 825 USD	12	10
Walgreen Co. 4,40 % 15-09-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	24	28
Walgreens Boots Alliance Inc. 4,80 % 18-11-2044, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
Walmart Inc. 3,70 % 26-06-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	39	39
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	65	66
Walmart Inc. 3,63 % 15-12-2047, rachetables 2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	24	25
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 256 USD	12	10
YPF SA 6,95 % 21-07-2027	Argentine	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	23	15
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 563 USD	12	12
<b>Total des obligations</b>				<b>14 043</b>	<b>14 548</b>
<b>ACTIONS</b>					
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	4 935	323	238
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matières	2 314	159	130
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	14 400	192	183
Anylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	753	99	116
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	215	291	352
Amada Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	9 700	137	108
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	154	245	423
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 380	480	495
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 272	134	147
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	736	212	238
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 788	255	248



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	8 017	420	389
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	6 958	398	238
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	1 578	104	69
Continental AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	1 081	211	111
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	1 107	236	216
Deutsche Post AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	7 100	238	276
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 100	119	114
Enel SPA	Italie	Services publics	33 318	303	327
Facebook Inc.	États-Unis	Services de communication	2 760	623	650
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	4 356	160	91
First Horizon National Corp.	États-Unis	Services financiers	5 699	124	65
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	Royaume-Uni	Soins de santé	7 462	414	399
HeidelbergCement AG	Allemagne	Matières	3 756	388	231
Hexcel Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 684	153	88
ICICI Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	6 298	78	75
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	359	107	138
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	1 295	167	158
Ionis Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 417	110	94
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	9 700	322	404
KION Group AG	Allemagne	Produits industriels	1 429	145	88
KT Corp., CAAE	Corée du Sud	Services de communication	10 323	172	113
Kyocera Corp.	Japon	Technologie de l'information	3 100	253	259
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	436 193	445	242
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	1 606	178	204
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 279	189	194
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 900	413	646
Mitsubishi Electric Corp.	Japon	Produits industriels	6 400	129	111
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	669	82	82
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	2 753	307	320
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	4 583	482	477
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	347 000	125	90
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	647	69	70
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	198	93	136
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	3 803	446	461
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	8 700	123	129
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 200	187	268
Swedbank AB	Suède	Services financiers	11 185	309	176
TE Connectivity Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	1 659	190	147
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	3 900	237	268
Total SA	France	Énergie	6 645	495	363
Ubisoft Entertainment SA	France	Services de communication	1 000	90	104
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	7 526	587	571
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 000	165	227
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	5 199	320	361
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	1 042	75	67
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	1 700	226	232
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	1 476	396	353
<b>Total des actions</b>				<b>14 130</b>	<b>13 570</b>



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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)
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				18	38
<b>Total des options</b>				<b>18</b>	<b>38</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
Xtrackers MSCI USA ESG Leaders Equity ETF		États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	5 312	192
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>192</b>	<b>178</b>
Coûts de transaction				(22)	–
<b>Total des placements</b>				<b>28 361</b>	<b>28 334</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(429)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 180
Autres éléments d'actif moins le passif					132
<b>Total de l'actif net</b>					<b>30 217</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	51,7
<i>Obligations</i>	48,1
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	3,5
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1
Actions	44,9
Trésorerie et placements à court terme	3,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,6
Options sur devises achetées	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	56,6
Canada	10,6
Japon	4,9
Allemagne	4,6
Autre	4,3
France	3,9
Trésorerie et placements à court terme	3,8
Norvège	2,8
Royaume-Uni	2,5
Bermudes	1,8
Chine	1,3
Italie	1,1
Suisse	1,1
Suède	1,0
Chili	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations d'État étrangères	32,1
Obligations de sociétés	11,4
Services de communication	10,2
Services financiers	7,1
Technologie de l'information	7,0
Soins de santé	6,9
Produits industriels	5,3
Trésorerie et placements à court terme	3,8
Autre	3,8
Consommation discrétionnaire	3,1
Prêts à terme	2,9
Obligations fédérales	2,4
Énergie	1,4
Obligations provinciales	1,3
Immobilier	1,2
Matières	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

31 mars 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	49,6
Obligations	45,8
<i>Obligations</i>	46,1
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,3)
Trésorerie et placements à court terme	3,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Fonds/billets négociés en bourse	0,4
Options sur devises achetées	0,0
Swaps	(0,0)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	50,6
Canada	8,7
Japon	5,2
Australie	4,2
Norvège	3,8
Autre	3,7
Trésorerie et placements à court terme	3,5
Allemagne	3,4
France	3,3
Royaume-Uni	2,9
Danemark	2,6
Pays-Bas	1,7
Chine	1,7
Suisse	1,4
Suède	1,3
Corée du Sud	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations d'État étrangères	20,5
Obligations de sociétés	15,9
Services financiers	9,7
Services de communication	8,0
Soins de santé	7,2
Consommation discrétionnaire	7,0
Prêts à terme	6,7
Technologie de l'information	5,3
Produits industriels	5,1
Trésorerie et placements à court terme	3,5
Énergie	3,0
Autre	2,1
Immobilier	1,4
Services publics	1,4
Obligations provinciales	1,3
Matières	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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)
Option de vente sur devises KRW/USD	250 000	Vente	3 avril 2020	1 200,00 KRW	2	1
Option de vente sur devises USD/EUR	900 000	Vente	16 avril 2020	1,08 USD	4	2
Option de vente sur devises USD/EUR	800 000	Vente	28 avril 2020	1,05 USD	3	1
Option d'achat sur devises USD/PHP	700 000	Achat	29 avril 2020	52,50 PHP	2	2
Option d'achat sur devises CHF/PLN	720 000	Achat	7 mai 2020	4,20 PLN	4	32
Option d'achat sur devises USD/SAR	960 000	Achat	8 mars 2021	4,00 SAR	3	–
<b>Total des options</b>					<b>18</b>	<b>38</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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 (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
(1)	Contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans, juin 2020	8 juin 2020	218,25 EUR	(326)	13
(2)	Contrats à terme sur euro-obligations, juin 2020	8 juin 2020	174,87 EUR	(536)	7
1	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain, juin 2020	19 juin 2020	201,66 USD	313	29
Profits latents				(549)	49
5	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2020	19 juin 2020	147,39 CAD	736	(1)
(Pertes) latentes				736	(1)
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>187</b>	<b>48</b>

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

### Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	
AA	115	Dollar américain (161)	Dollar canadien	3 avril 2020	161	162	1
A	2 307	Dollar américain (3 243)	Dollar canadien	3 avril 2020	3 243	3 251	8
A	4	Dollar américain (5)	Dollar australien	8 avril 2020	(5)	(5)	–
A	1	Dollar américain (1)	Dollar canadien	8 avril 2020	1	1	–
A	3	Dollar américain (2)	Livre sterling	8 avril 2020	(4)	(4)	–
A	1 200	Yen japonais (11)	Dollar américain	8 avril 2020	16	16	–
A	152	Dollar américain (1 420)	Couronne norvégienne	8 avril 2020	(214)	(192)	22
A	60	Dollar américain (95)	Dollar néo-zélandais	8 avril 2020	(84)	(80)	4
A	54 060	Yen japonais (501)	Dollar américain	16 avril 2020	707	709	2
AA	453	Dollar canadien (290)	Euro	17 avril 2020	(453)	(450)	3
A	147	Dollar canadien (1 005)	Couronne norvégienne	17 avril 2020	(147)	(136)	11
A	417	Dollar canadien (2 890)	Couronne norvégienne	17 avril 2020	(417)	(390)	27
AA	350	Dollar américain (477)	Dollar canadien	17 avril 2020	477	493	16
AA	406	Dollar canadien (280)	Dollar américain	17 avril 2020	(406)	(394)	12
AA	1 048	Dollar canadien (740)	Dollar américain	17 avril 2020	(1 048)	(1 042)	6
A	20	Euro (31)	Dollar canadien	20 avril 2020	31	31	–
A	229	Dollar canadien (255)	Dollar australien	22 avril 2020	(229)	(220)	9
A	45	Euro (66)	Dollar canadien	22 avril 2020	66	70	4
A	80	Euro (117)	Dollar canadien	22 avril 2020	117	124	7
A	134	Dollar canadien (155)	Dollar néo-zélandais	22 avril 2020	(134)	(130)	4
A	119	Dollar canadien (140)	Dollar néo-zélandais	22 avril 2020	(119)	(117)	2
A	160	Dollar américain (215)	Dollar canadien	24 avril 2020	215	225	10
AA	160	Dollar américain (215)	Dollar canadien	24 avril 2020	215	225	10
A	160	Dollar américain (215)	Dollar canadien	8 mai 2020	215	225	10
A	1 717	Dollar canadien (1 215)	Dollar américain	8 mai 2020	(1 717)	(1 709)	8
A	19 480	Yen japonais (247)	Dollar canadien	13 mai 2020	247	256	9
A	100	Dollar américain (134)	Dollar canadien	12 juin 2020	134	140	6
Profits latents						191	



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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)
A	3 015 Dollar canadien	(2 307) Dollar américain	3 avril 2020	(3 015)	(3 253)	(238)
AA	150 Dollar canadien	(115) Dollar américain	3 avril 2020	(150)	(162)	(12)
A	114 Dollar canadien	(85) Dollar américain	8 avril 2020	(114)	(120)	(6)
A	98 Franc suisse	(102) Dollar américain	8 avril 2020	144	143	(1)
A	47 Euro	(52) Dollar américain	8 avril 2020	74	73	(1)
A	1 Euro	(1) Dollar américain	8 avril 2020	2	2	–
A	1 Dollar néo-zélandais	(1) Dollar américain	8 avril 2020	1	1	–
A	110 Couronne suédoise	(11) Dollar américain	8 avril 2020	16	15	(1)
A	18 936 Yen japonais	(250) Dollar canadien	15 avril 2020	250	248	(2)
A	18 800 Yen japonais	(251) Dollar canadien	15 avril 2020	251	247	(4)
A	501 Dollar américain	(54 060) Yen japonais	16 avril 2020	(707)	(709)	(2)
AA	100 Euro	(156) Dollar canadien	17 avril 2020	156	155	(1)
AA	100 Euro	(156) Dollar canadien	17 avril 2020	156	155	(1)
AA	699 Dollar canadien	(537) Dollar américain	17 avril 2020	(699)	(757)	(58)
A	309 Dollar canadien	(230) Dollar américain	17 avril 2020	(309)	(324)	(15)
AA	130 Dollar américain	(188) Dollar canadien	17 avril 2020	188	183	(5)
A	255 Dollar australien	(228) Dollar canadien	22 avril 2020	228	221	(7)
A	277 Dollar canadien	(190) Euro	22 avril 2020	(277)	(295)	(18)
A	16 Dollar canadien	(10) Euro	22 avril 2020	(16)	(16)	–
A	280 Dollar canadien	(215) Dollar américain	24 avril 2020	(280)	(302)	(22)
AA	600 Dollar canadien	(460) Dollar américain	24 avril 2020	(600)	(647)	(47)
A	1 023 Dollar canadien	(770) Dollar américain	24 avril 2020	(1 023)	(1 084)	(61)
A	825 Dollar américain	(1 166) Dollar canadien	24 avril 2020	1 166	1 161	(5)
A	111 Dollar canadien	(85) Dollar américain	8 mai 2020	(111)	(119)	(8)
A	284 Dollar canadien	(217) Dollar américain	8 mai 2020	(284)	(306)	(22)
A	236 Dollar canadien	(19 480) Yen japonais	13 mai 2020	(236)	(255)	(19)
AA	278 Dollar canadien	(210) Dollar américain	22 mai 2020	(278)	(295)	(17)
A	525 Dollar canadien	(396) Dollar américain	12 juin 2020	(525)	(557)	(32)
A	268 Dollar canadien	(202) Dollar américain	12 juin 2020	(268)	(284)	(16)
AA	53 Dollar canadien	(40) Dollar américain	19 juin 2020	(53)	(56)	(3)
A	104 Dollar canadien	(78) Dollar américain	19 juin 2020	(104)	(109)	(5)
A	399 Dollar canadien	(290) Dollar américain	19 juin 2020	(399)	(407)	(8)
A	80 Dollar américain	(1 344) Livre égyptienne	22 juin 2020	(113)	(116)	(3)
AA	161 Dollar canadien	(115) Dollar américain	10 juillet 2020	(161)	(162)	(1)
A	3 240 Dollar canadien	(2 307) Dollar américain	10 juillet 2020	(3 240)	(3 243)	(3)
A	230 Dollar canadien	(18 693) Yen japonais	23 septembre 2020	(230)	(245)	(15)
A	18 693 Yen japonais	(249) Dollar canadien	23 septembre 2020	249	246	(3)
A	135 Dollar canadien	(347) Shekel israélien	2 décembre 2020	(135)	(139)	(4)
A	70 Dollar canadien	(180) Shekel israélien	2 décembre 2020	(70)	(72)	(2)
(Pertes) latentes						(668)
<b>Total des contrats de change à terme</b>						<b>(477)</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>						<b>(429)</b>



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

#### d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devises

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





## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### g) Devises (suite)

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(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.



# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution 29 septembre 2017

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

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

Les titres des séries A, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8). Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries PWF, PWF5 et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1<sup>er</sup> juin 2018, les titres des séries PWF, PWF5 et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F, F5 et F8, respectivement.

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

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

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

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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)

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2020	31 mars 2019
Série A	16 octobre 2017	1,85 %	0,24 %	9,99	10,33
Série AR	16 octobre 2017	1,85 %	0,27 %	10,00	10,34
Série D	16 octobre 2017	1,10 %	0,16 %	10,12	10,42
Série F	16 octobre 2017	0,70 % <sup>3)</sup>	0,15 % <sup>6)</sup>	10,17	10,45
Série F5	16 octobre 2017	0,70 % <sup>3)</sup>	0,15 % <sup>6)</sup>	13,77	14,68
Série F8	16 octobre 2017	0,70 % <sup>3)</sup>	0,15 % <sup>6)</sup>	12,73	14,00
Série FB	16 octobre 2017	0,85 %	0,24 %	10,14	10,43
Série FB5	16 octobre 2017	0,85 %	0,24 %	13,67	14,63
Série O	16 octobre 2017	— <sup>1)</sup>	—*	10,29	10,53
Série PW	16 octobre 2017	1,70 % <sup>4)</sup>	0,15 %	10,03	10,36
Série PWF	Aucun titre émis <sup>7)</sup>	0,80 %	0,15 %	—	—
Série PWF5	Aucun titre émis <sup>8)</sup>	0,80 %	0,15 %	—	—
Série PWF8	Aucun titre émis <sup>9)</sup>	0,80 %	0,15 %	—	—
Série PWFB	16 octobre 2017	0,70 % <sup>5)</sup>	0,15 %	10,18	10,47
Série PWFB5	16 octobre 2017	0,70 % <sup>5)</sup>	0,15 %	13,83	14,71
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,70 %	0,15 %	9,64	—
Série PWT5	16 octobre 2017	1,70 % <sup>4)</sup>	0,15 %	13,47	14,49
Série PWT8	16 octobre 2017	1,70 % <sup>4)</sup>	0,15 %	12,46	13,83
Série PWX	16 octobre 2017	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	10,29	10,53
Série PWX8	16 octobre 2017	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	13,02	14,18
Série T5	16 octobre 2017	1,85 %	0,24 %	13,32	14,41
Série T8	16 octobre 2017	1,85 %	0,24 %	12,32	13,75
Série LB	9 décembre 2019	1,85 %	0,24 %	9,36	—
Série LF	9 décembre 2019	0,70 %	0,15 %	9,41	—
Série LF5	9 décembre 2019	0,70 %	0,15 %	13,94	—
Série LW	9 décembre 2019	1,70 %	0,15 %	9,37	—
Série LW5	9 décembre 2019	1,70 %	0,15 %	13,89	—
Série LX	9 décembre 2019	1,85 %	0,24 %	13,87	—

\* Sans objet.

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT 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<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 4) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.
- 5) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.
- 6) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.
- 7) La date d'établissement initiale de la série est le 16 octobre 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F le 1<sup>er</sup> 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 F5 le 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> juin 2018.

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

Au 31 mars 2020, Mackenzie détenait un placement de 27 \$ (3 475 \$ en 2019) dans le Fonds.

#### c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 66 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte 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	2 037	1 198
Valeur des biens reçus en garantie	2 280	1 386

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	3	100,0	1	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	3	100,0	1	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	—	—	—	—
Revenu tiré du prêt de titres	3	100,0	1	100,0

#### 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	1
31 mars 2019	—

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

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

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

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	112	(64)	–	48
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(192)	64	121	(7)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(80)	–	121	41

	31 mars 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3	(3)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(66)	3	101	38
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(63)	–	101	38

#### g) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds cherche à obtenir une croissance du capital et un revenu en investissant principalement dans une combinaison de titres de participation et de titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde. Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des portefeuillistes du Fonds, ce dernier investira généralement de 30 % à 70 % de son actif dans des titres de participation et dans des titres à revenu fixe, mais il peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans l'une ou l'autre de ces catégories d'actif. Le Fonds applique une méthode de placements qui met l'accent sur des émetteurs durables et responsables.



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

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

##### 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	18 629	142	(6 967)	11 804
Yen japonais	2 781	32	(131)	2 682
Euro	1 478	122	378	1 978
Franc suisse	351	–	1 197	1 548
Dollar de Hong Kong	580	13	–	593
Won sud-coréen	–	–	352	352
Couronne suédoise	306	–	15	321
Livre sterling	312	(91)	(4)	217
Dollar australien	153	2	(4)	151
Rupiah indonésienne	90	4	–	94
Shekel israélien	209	–	(211)	(2)
Dollar néo-zélandais	246	–	(326)	(80)
Livre égyptienne	–	–	(116)	(116)
Couronne norvégienne	531	1	(718)	(186)
Peso philippin	–	–	(987)	(987)
Zloty polonais	–	–	(1 054)	(1 054)
Riyal saoudien	–	–	(1 353)	(1 353)
Total	25 666	225	(9 929)	15 962
% de l'actif net	84,9	0,7	(32,9)	52,7



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	12 337	42	(6 098)	6 281
Euro	2 039	41	425	2 505
Yen japonais	1 171	(21)	(12)	1 138
Livre sterling	591	–	27	618
Dollar de Hong Kong	330	–	–	330
Dollar néo-zélandais	141	–	97	238
Franc suisse	306	–	(90)	216
Couronne suédoise	302	–	(125)	177
Rupiah indonésienne	99	–	–	99
Dollar australien	944	6	(867)	83
Couronne danoise	586	–	(580)	6
Roupie indienne	66	–	(63)	3
Shekel israélien	115	–	(116)	(1)
Couronne norvégienne	315	–	(338)	(23)
Won sud-coréen	–	–	(370)	(370)
<b>Total</b>	<b>19 342</b>	<b>68</b>	<b>(8 110)</b>	<b>11 300</b>
% de l'actif net	86,2	0,3	(36,1)	50,4

\* 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 798 \$ ou 2,6 % du total de l'actif net (584 \$ ou 2,6 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

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

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations 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	921	187	417	(2 138)
1 an à 5 ans	4 579	–	3 002	(326)
5 ans à 10 ans	6 472	–	5 350	–
Plus de 10 ans	2 576	–	1 575	–
Total	14 548	187	10 344	(2 464)

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 1 046 \$ ou 3,5 % du total de l'actif net (221 \$ ou 1,0 % 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 1 046 \$ ou 3,5 % du total de l'actif net (362 \$ ou 1,6 % 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 et des fonds/billets négociés en bourse. 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 1 375 \$ ou 4,6 % du total de l'actif net (1 120 \$ ou 5,0 % 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 22,8 % de l'actif net du Fonds (9,8 % 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	4,2	12,6
AA	26,2	11,8
A	5,7	6,4
BBB	5,6	5,2
Inférieure à BBB	4,6	9,4
Sans note	1,8	0,7
Total	48,1	46,1

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### h) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	31 mars 2020				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	14 548	–	14 548	–	10 344	–	10 344
Actions	8 268	5 302	–	13 570	11 106	–	–	11 106
Options	–	38	–	38	3	7	–	10
Fonds/billets négociés en bourse	178	–	–	178	95	–	–	95
Actifs dérivés	49	191	–	240	–	26	–	26
Passifs dérivés	(1)	(668)	–	(669)	(60)	(84)	–	(144)
Placements à court terme	–	1 206	–	1 206	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>8 494</b>	<b>20 617</b>	<b>–</b>	<b>29 111</b>	<b>11 144</b>	<b>10 293</b>	<b>–</b>	<b>21 437</b>

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

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

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



**MACKENZIE**  
Placements