

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2019*

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

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

### **AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

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

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



# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2019	31 mars 2019 (Audité)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	2 904 772	2 366 501
Trésorerie et équivalents de trésorerie	190 800	248 633
Intérêts courus à recevoir	6 621	5 288
Dividendes à recevoir	1 957	2 084
Sommes à recevoir pour placements vendus	18 327	12 503
Sommes à recevoir pour titres émis	7 384	3 777
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	2
Marge sur instruments dérivés	200	300
Profits latents sur les contrats dérivés	2 587	2 793
<b>Total de l'actif</b>	<b>3 132 648</b>	<b>2 641 881</b>

## PASSIF

### Passifs courants

Sommes à payer pour placements achetés	27 398	47 052
Sommes à payer pour titres rachetés	1 061	2 042
Sommes à payer au gestionnaire	–	8
Pertes latentes sur les contrats dérivés	808	3 413
<b>Total du passif</b>	<b>29 267</b>	<b>52 515</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>3 103 381</b>	<b>2 589 366</b>

### Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)

Série A	1 094 625	984 899
Série AR	44 838	40 181
Série D	9 156	6 400
Série F	479 908	376 302
Série F5	23 340	17 733
Série F8	5 964	5 298
Série FB	1 899	1 632
Série FB5	21	1
Série G	495	506
Série I	6 653	6 655
Série J	173	166
Série O	98 658	46 096
Série O5	8 693	9
Série PW	689 711	575 764
Série PWFB	18 084	12 488
Série PWFB5	1	1
Série PWR	4 200	–
Série PWT5	35 822	32 385
Série PWT8	13 556	10 619
Série PWX	11 904	10 342
Série PWX8	280	174
Série R	342 893	256 201
Série S	26 745	23 139
Série T5	67 215	67 654
Série T8	22 472	21 588
Série Investisseur	82 808	85 901

	30 sept. 2019	31 mars 2019 (Audité)
	\$	\$
Série-B	4 060	3 872
Série Conseiller	200	243
Série LB	1 904	819
Série LF	2 609	385
Série LF5	1	1
Série LW	4 310	1 877
Série LW5	56	7
Série LX	127	28

### Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)

Série A	11,92	11,44
Série AR	11,67	11,20
Série D	13,54	12,96
Série F	11,97	11,45
Série F5	14,81	14,43
Série F8	13,99	13,82
Série FB	11,21	10,72
Série FB5	16,10	15,71
Série G	15,88	15,22
Série I	10,98	10,52
Série J	14,21	13,63
Série O	23,62	22,55
Série O5	15,96	15,47
Série PW	14,29	13,70
Série PWFB	11,42	10,92
Série PWFB5	16,15	15,70
Série PWR	10,39	–
Série PWT5	14,77	14,47
Série PWT8	12,66	12,58
Série PWX	14,18	13,54
Série PWX8	14,04	13,80
Série R	17,98	17,22
Série S	10,61	10,13
Série T5	10,64	10,43
Série T8	6,74	6,70
Série Investisseur	10,54	10,10
Série-B	10,61	10,13
Série Conseiller	10,52	10,10
Série LB	10,51	10,09
Série LF	11,17	10,68
Série LF5	16,31	15,87
Série LW	10,55	10,12
Série LW5	14,83	14,53
Série LX	14,79	14,51

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	18 511	9 838
Revenu d'intérêts	16 257	9 392
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	81 636	18 940
Profit (perte) net(te) latent(e)	32 435	22 252
Revenu tiré du prêt de titres	59	7
Revenu provenant des rabais sur les frais	11	9
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>148 909</b>	<b>60 438</b>

### Charges (note 6)

Frais de gestion	21 568	13 320
Rabais sur les frais de gestion	(4)	(24)
Frais d'administration	2 507	1 535
Frais de service aux porteurs de titres	2	1
Intérêts débiteurs	4	5
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	1 082	595
Frais du Comité d'examen indépendant	5	3
Autres	–	2

### Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire

Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	25 164	15 437
Charges absorbées par le gestionnaire	2	1
<b>Charges nettes</b>	<b>25 162</b>	<b>15 436</b>

### Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	123 747	45 002
Impôt étranger retenu à la source	1 130	399
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–

### Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	122 617	44 603
---	---------	--------

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

Série A	42 403	23 623
Série AR	1 665	90
Série D	375	152
Série F	19 439	6 075
Série F5	917	237
Série F8	266	88
Série FB	87	35
Série FB5	1	–
Série G	22	18
Série I	303	158
Série J	7	6
Série O	3 905	336
Série O5	(21)	–
Série PW	25 995	5 603
Série PWF	–	1 474
Série PWF6	–	219
Série PWF8	–	12
Série PWFB	704	67
Série PWFB5	–	–

	2019	2018
	\$	\$
Série PWR	107	–
Série PWT5	1 440	178
Série PWT8	458	142
Série PWX	557	276
Série PWX8	10	–
Série R	14 684	4 824
Série S	1 301	29
Série T5	2 873	766
Série T8	890	418
Série Investisseur	3 826	(227)
Série-B	213	6
Série Conseiller	9	(1)
Série LB	50	(1)
Série LF	43	–
Série LF5	–	–
Série LW	88	–
Série LW5	(1)	–
Série LX	1	–

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

Série A	0,48	0,35
Série AR	0,46	0,06
Série D	0,60	0,44
Série F	0,54	0,33
Série F5	0,65	0,35
Série F8	0,66	0,39
Série FB	0,52	0,39
Série FB5	0,64	–
Série G	0,72	0,56
Série I	0,49	0,31
Série J	0,59	0,47
Série O	1,15	0,36
Série O5	(0,45)	0,24
Série PW	0,58	0,23
Série PWF	–	0,37
Série PWF6	–	0,60
Série PWF8	–	0,42
Série PWFB	0,50	0,21
Série PWFB5	0,80	–
Série PWR	0,33	–
Série PWT5	0,62	0,14
Série PWT8	0,48	0,29
Série PWX	0,72	0,51
Série PWX8	0,73	0,66
Série R	0,87	0,56
Série S	0,55	0,01
Série T5	0,45	0,18
Série T8	0,28	0,18
Série Investisseur	0,47	(0,02)
Série-B	0,56	0,02
Série Conseiller	0,44	(0,03)
Série LB	0,35	(0,11)
Série LF	0,34	–
Série LF5	0,81	–
Série LW	0,31	(0,15)
Série LW5	(0,04)	(0,04)
Série LX	0,48	(0,05)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	984 899	665 595	40 181	4 243	6 400	3 301	376 302	117 572	17 733	2 464
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	42 403	23 623	1 665	90	375	152	19 439	6 075	917	237
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(818)	(2 100)	(29)	(22)	(25)	(16)	(1 632)	(776)	(113)	(44)
Gains en capital	–	(11 487)	–	(122)	–	(86)	–	(4 162)	–	(237)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(356)	(309)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(1)	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(818)	(13 587)	(29)	(144)	(25)	(102)	(1 633)	(4 938)	(469)	(590)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	248 300	267 621	7 769	4 780	4 862	1 867	114 482	172 311	5 629	15 828
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	217 150	–	24 690	–	386	–	24 229	–	–
Réinvestissement des distributions	785	13 107	29	144	22	97	1 271	3 676	22	288
Paiements au rachat de titres	(180 944)	(283 524)	(4 777)	(780)	(2 478)	(642)	(29 953)	(14 317)	(492)	(1 216)
Total des opérations sur les titres	68 141	214 354	3 021	28 834	2 406	1 708	85 800	185 899	5 159	14 900
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>109 726</b>	<b>224 390</b>	<b>4 657</b>	<b>28 780</b>	<b>2 756</b>	<b>1 758</b>	<b>103 606</b>	<b>187 036</b>	<b>5 607</b>	<b>14 547</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1 094 625</b>	<b>889 985</b>	<b>44 838</b>	<b>33 023</b>	<b>9 156</b>	<b>5 059</b>	<b>479 908</b>	<b>304 608</b>	<b>23 340</b>	<b>17 011</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	86 118	59 712	3 586	389	494	262	32 874	10 590	1 229	167
Émis	20 967	23 578	672	431	363	145	9 633	15 147	379	1 059
Émis à la fusion	–	19 167	–	2 224	–	30	–	2 141	–	–
Réinvestissement des distributions	66	1 161	2	13	2	8	106	326	1	19
Rachetés	(15 296)	(24 768)	(419)	(70)	(183)	(50)	(2 531)	(1 266)	(33)	(82)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>91 855</b>	<b>78 850</b>	<b>3 841</b>	<b>2 987</b>	<b>676</b>	<b>395</b>	<b>40 082</b>	<b>26 938</b>	<b>1 576</b>	<b>1 163</b>

**ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES**

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série G		Série I	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>À l'ouverture</b>	5 298	1 230	1 632	903	1	–	506	500	6 655	4 219
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	266	88	87	35	1	–	22	18	303	158
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(31)	(11)	(6)	(3)	–	–	(1)	(2)	(15)	(16)
Gains en capital	–	(59)	–	(16)	–	–	–	(10)	–	(85)
Remboursement de capital	(177)	(133)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(208)	(203)	(6)	(19)	–	–	(1)	(12)	(15)	(101)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	715	3 268	2 696	3 375	20	–	5	10	51	119
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	337	–	72	–	–	–	–	–	2 084
Réinvestissement des distributions	29	87	6	19	–	–	1	12	15	101
Paiements au rachat de titres	(136)	(162)	(2 516)	(3 108)	(1)	–	(38)	(8)	(356)	(132)
Total des opérations sur les titres	608	3 530	186	358	19	–	(32)	14	(290)	2 172
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>666</b>	<b>3 415</b>	<b>267</b>	<b>374</b>	<b>20</b>	<b>–</b>	<b>(11)</b>	<b>20</b>	<b>(2)</b>	<b>2 229</b>
<b>À la clôture</b>	<b>5 964</b>	<b>4 645</b>	<b>1 899</b>	<b>1 277</b>	<b>21</b>	<b>–</b>	<b>495</b>	<b>520</b>	<b>6 653</b>	<b>6 448</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	383	85	152	86	–	–	33	34	633	412
Émis	51	224	244	315	1	–	–	1	5	12
Émis à la fusion	–	23	–	7	–	–	–	–	–	200
Réinvestissement des distributions	2	6	1	2	–	–	–	1	1	10
Rachetés	(10)	(11)	(228)	(290)	–	–	(2)	(1)	(33)	(13)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>426</b>	<b>327</b>	<b>169</b>	<b>120</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>31</b>	<b>35</b>	<b>606</b>	<b>621</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Série J		Série O		Série O5		Série PW		Série PWF	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	166	157	46 096	4 424	9	1	575 764	149 135	-	48 186
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	7	6	3 905	336	(21)	-	25 995	5 603	-	1 474
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	(1)	(668)	(25)	(11)	-	(822)	(1 178)	-	-
Gains en capital	-	(3)	-	(131)	-	-	-	(6 438)	-	(4)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(22)	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(3)	(18)	-	(4)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	(4)	(668)	(156)	(33)	-	(825)	(7 634)	-	(8)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	51 853	4 579	8 706	-	144 736	263 932	-	7 614
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	-	-	30 323	-	7	-	96 993	-	-
Réinvestissement des distributions	-	4	668	156	32	-	803	7 425	-	3
Paiements au rachat de titres	-	-	(3 196)	(1 029)	-	-	(56 762)	(23 480)	-	(57 269)
Total des opérations sur les titres	-	4	49 325	34 029	8 738	7	88 777	344 870	-	(49 652)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>52 562</b>	<b>34 209</b>	<b>8 684</b>	<b>7</b>	<b>113 947</b>	<b>342 839</b>	<b>-</b>	<b>(48 186)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>173</b>	<b>163</b>	<b>98 658</b>	<b>38 633</b>	<b>8 693</b>	<b>8</b>	<b>689 711</b>	<b>491 974</b>	<b>-</b>	<b>-</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</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	12	12	2 044	203	1	-	42 014	11 179	-	3 676
Émis	-	-	2 241	207	542	1	10 194	19 227	-	578
Émis à la fusion	-	-	-	1 362	-	-	-	7 150	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	28	7	2	-	56	549	-	-
Rachetés	-	-	(137)	(46)	-	-	(4 000)	(1 726)	-	(4 254)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>4 176</b>	<b>1 733</b>	<b>545</b>	<b>1</b>	<b>48 264</b>	<b>36 379</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Série PWF6</b>	<b>Série PWF8</b>	<b>Série PWF8</b>	<b>Série PWF8</b>	<b>Série PWF8</b>	<b>Série PWF8</b>	<b>Série PWF8</b>	<b>Série PWF8</b>	<b>Série PWF8</b>	<b>Série PWF8</b>
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	-	7 414	-	398	12 488	1 416	1	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	-	219	-	12	704	67	-	-	107	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	(63)	(12)	-	-	(4)	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	(62)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(77)	-	(6)	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	(78)	-	(6)	(63)	(74)	-	-	(4)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	1 002	-	95	5 671	5 296	-	-	4 135	-
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	-	-	-	-	250	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	63	74	-	-	4	-
Paiements au rachat de titres	-	(8 557)	-	(499)	(779)	(140)	-	-	(42)	-
Total des opérations sur les titres	-	(7 555)	-	(404)	4 955	5 480	-	-	4 097	-
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>-</b>	<b>(7 414)</b>	<b>-</b>	<b>(398)</b>	<b>5 596</b>	<b>5 473</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 200</b>	<b>-</b>
<b>À la clôture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 084</b>	<b>6 889</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>4 200</b>	<b>-</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</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	-	507	-	27	1 144	134	-	-	-	-
Émis	-	69	-	7	503	488	-	-	408	-
Émis à la fusion	-	-	-	-	-	23	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	6	7	-	-	-	-
Rachetés	-	(576)	-	(34)	(69)	(13)	-	-	(4)	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 584</b>	<b>639</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>404</b>	<b>-</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Série PWT5		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8		Série R	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>32 385</b>	<b>5 996</b>	<b>10 619</b>	<b>3 567</b>	<b>10 342</b>	<b>5 377</b>	<b>174</b>	<b>1</b>	<b>256 201</b>	<b>87 928</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	1 440	178	458	142	557	276	10	–	14 684	4 824
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(54)	(43)	(17)	(21)	(79)	(25)	(2)	–	(3 054)	(449)
Gains en capital	–	(234)	–	(119)	–	(133)	–	–	–	(2 349)
Remboursement de capital	(723)	(607)	(431)	(271)	–	–	(5)	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	(1)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(777)	(884)	(448)	(412)	(79)	(158)	(7)	–	(3 054)	(2 798)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 638	8 430	3 536	3 756	1 562	2 653	114	–	78 034	67 693
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	19 837	–	2 360	–	1 066	–	–	–	56 975
Réinvestissement des distributions	511	670	243	260	79	158	3	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(3 375)	(1 701)	(852)	(475)	(557)	(182)	(14)	–	(2 972)	(1 899)
Total des opérations sur les titres	2 774	27 236	2 927	5 901	1 084	3 695	103	–	75 062	122 769
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>3 437</b>	<b>26 530</b>	<b>2 937</b>	<b>5 631</b>	<b>1 562</b>	<b>3 813</b>	<b>106</b>	<b>–</b>	<b>86 692</b>	<b>124 795</b>
<b>À la clôture</b>	<b>35 822</b>	<b>32 526</b>	<b>13 556</b>	<b>9 198</b>	<b>11 904</b>	<b>9 190</b>	<b>280</b>	<b>1</b>	<b>342 893</b>	<b>212 723</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>2 239</b>	<b>402</b>	<b>844</b>	<b>269</b>	<b>764</b>	<b>411</b>	<b>13</b>	<b>–</b>	<b>14 877</b>	<b>5 254</b>
Émis	378	556	274	280	110	198	8	–	4 361	3 951
Émis à la fusion	–	1 327	–	178	–	80	–	–	–	3 334
Réinvestissement des distributions	35	45	19	20	6	12	–	–	–	–
Rachetés	(227)	(114)	(66)	(36)	(40)	(14)	(1)	–	(169)	(110)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>2 425</b>	<b>2 216</b>	<b>1 071</b>	<b>711</b>	<b>840</b>	<b>687</b>	<b>20</b>	<b>–</b>	<b>19 069</b>	<b>12 429</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES

	Série S		Série T5		Série T8		Série Investisseur		Série-B	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>À l'ouverture</b>	<b>23 139</b>	<b>–</b>	<b>67 654</b>	<b>25 124</b>	<b>21 588</b>	<b>11 859</b>	<b>85 901</b>	<b>–</b>	<b>3 872</b>	<b>–</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	1 301	29	2 873	766	890	418	3 826	(227)	213	6
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(178)	–	(57)	(82)	(17)	(47)	(158)	–	(29)	–
Gains en capital	–	–	–	(449)	–	(254)	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(1 474)	(1 398)	(786)	(671)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(178)	–	(1 531)	(1 929)	(803)	(972)	(158)	–	(29)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 528	846	7 018	11 353	4 272	7 023	–	–	–	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	21 604	–	43 234	–	6 396	–	99 700	–	4 157
Réinvestissement des distributions	178	–	1 007	1 414	330	586	151	–	29	–
Paiements au rachat de titres	(3 223)	(956)	(9 806)	(10 839)	(3 805)	(4 140)	(6 912)	(6 528)	(25)	(16)
Total des opérations sur les titres	2 483	21 494	(1 781)	45 162	797	9 865	(6 761)	93 172	4	4 141
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>3 606</b>	<b>21 523</b>	<b>(439)</b>	<b>43 999</b>	<b>884</b>	<b>9 311</b>	<b>(3 093)</b>	<b>92 945</b>	<b>188</b>	<b>4 147</b>
<b>À la clôture</b>	<b>26 745</b>	<b>21 523</b>	<b>67 215</b>	<b>69 123</b>	<b>22 472</b>	<b>21 170</b>	<b>82 808</b>	<b>92 945</b>	<b>4 060</b>	<b>4 147</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>2 284</b>	<b>–</b>	<b>6 484</b>	<b>2 333</b>	<b>3 220</b>	<b>1 674</b>	<b>8 501</b>	<b>–</b>	<b>382</b>	<b>–</b>
Émis	527	84	656	1 048	622	988	–	–	–	–
Émis à la fusion	–	2 160	–	4 008	–	906	–	9 971	–	416
Réinvestissement des distributions	17	–	95	132	49	83	14	–	3	–
Rachetés	(307)	(95)	(917)	(993)	(557)	(580)	(660)	(651)	(2)	(2)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>2 521</b>	<b>2 149</b>	<b>6 318</b>	<b>6 528</b>	<b>3 334</b>	<b>3 071</b>	<b>7 855</b>	<b>9 320</b>	<b>383</b>	<b>414</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Série Conseiller		Série LB		Série LF		Série LF5	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	243	-	819	-	385	-	1	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	9	(1)	50	(1)	43	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	(1)	-	(5)	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(1)	-	(5)	-	-	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	-	-	1 567	197	2 184	-	-	-
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	375	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	1	-	5	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(52)	(42)	(532)	(22)	(3)	-	-	-
Total des opérations sur les titres	(52)	333	1 036	175	2 186	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(43)</b>	<b>332</b>	<b>1 085</b>	<b>174</b>	<b>2 224</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>À la clôture</b>	<b>200</b>	<b>332</b>	<b>1 904</b>	<b>174</b>	<b>2 609</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	24	-	81	-	36	-	-	-
Émis	-	(1)	151	19	197	-	-	-
Émis à la fusion	-	38	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(5)	(4)	(51)	(2)	-	-	-	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>19</b>	<b>33</b>	<b>181</b>	<b>17</b>	<b>233</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>	1 877	-	7	-	28	-	2 589 366	1 151 010
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	88	-	(1)	-	1	-	122 617	44 603
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(3)	-	-	-	-	-	(7 892)	(4 873)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	(26 440)
Remboursement de capital	-	-	(1)	-	-	-	(3 975)	(3 472)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(4)	(24)
Total des distributions aux porteurs de titres	(3)	-	(1)	-	-	-	(11 871)	(34 809)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	2 588	23	61	1	109	1	711 841	853 673
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	-	-	-	-	-	-	652 225
Réinvestissement des distributions	3	-	1	-	-	-	6 291	28 281
Paiements au rachat de titres	(243)	-	(11)	-	(11)	-	(314 863)	(421 663)
Total des opérations sur les titres	2 348	23	51	1	98	1	403 269	1 112 516
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>2 433</b>	<b>23</b>	<b>49</b>	<b>1</b>	<b>99</b>	<b>1</b>	<b>514 015</b>	<b>1 122 310</b>
<b>À la clôture</b>	<b>4 310</b>	<b>23</b>	<b>56</b>	<b>1</b>	<b>127</b>	<b>1</b>	<b>3 103 381</b>	<b>2 273 320</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	186	-	-	-	2	-
Émis	246	2	5	-	8	-
Émis à la fusion	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(23)	-	(1)	-	(1)	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>409</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>-</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2019	2018
	\$	\$
<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	122 617	44 603
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(73 012)	(24 736)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(32 325)	(23 775)
Achat de placements	(1 413 047)	(849 142)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	952 236	503 784
Variation des intérêts courus à recevoir	(1 333)	(2 847)
Variation des dividendes à recevoir	127	(487)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	2	11
Variation de la marge sur instruments dérivés	100	(235)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(8)	(119)
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(444 643)</b>	<b>(352 943)</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	585 071	666 328
Paievements au rachat de titres	(192 681)	(169 430)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(5 580)	(6 528)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>386 810</b>	<b>490 370</b>

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

	<b>(57 833)</b>	<b>137 427</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	248 633	47 681
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	1 523
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>190 800</b>	<b>186 631</b>

Trésorerie	12 952	1 483
Équivalents de trésorerie	177 848	185 148
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>190 800</b>	<b>186 631</b>

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

Dividendes reçus	18 638	9 351
Impôts étrangers payés	1 130	399
Intérêts reçus	14 924	6 545
Intérêts versés	4	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> 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	2 310 000	2 407	2 462
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 525 000	1 568	1 659
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	534	597
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	974 000	1 000	1 096
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 502	1 704
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	721
ACProducts Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	523 375 USD	655	668
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	118 800 USD	152	151
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 371	1 470
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,88 % 16-01-2024, rachetables 2023	Irlande	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	216	229
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	653	706
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	410 000 USD	536	533
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	104 954 USD	133	128
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	846 000	834	847
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	672	714
AIMCo Realty Investors LP 2,712 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 030	2 044
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	326 700 USD	429	426
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	277 200 USD	363	345
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	294 375 USD	371	386
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 053 000	1 106	1 107
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 490 000	2 537	2 660
Allegiant Travel Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2024	États-Unis	Prêts à terme	338 001 USD	440	452
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	889 000	913	1 025
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	3 620 000	3 563	3 636
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4,75 % 23-01-2029, rachetables 2028	Belgique	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	290	339
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	299 250 USD	392	395
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 046	1 101
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	540 000 USD	702	718
AT&T Inc. 2,85 % 25-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 339	1 348
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 070 000	3 080	3 253
AT&T Inc. 4,35 % 01-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	700	776
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	227 125 USD	295	284
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 720 000	2 780	2 794



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	266	295
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 780 000	1 790	1 806
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 290 000	1 299	1 336
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 435 000	6 452	6 460
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 130 000	3 181	3 213
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 409	1 403
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 251 000	5 318	5 381
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 574	1 585
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 390	1 502
Banque de Montréal, taux variable 17-09-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	681
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,90 % 02-12-2021, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 210	1 215
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 460 000	1 448	1 469
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 647 000	2 672	2 722
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 400 000	3 398	3 422
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 690 000	1 690	1 696
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 320	1 318
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	155 036 USD	200	206
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 177	1 239
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	200	193
Bell Canada Inc. 2,70 % 27-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 630 000	2 570	2 652
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 875	1 870
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 923 000	1 949	2 152
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 900 000	1 890	2 037
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	522 079 USD	668	665
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 670 000	1 689	1 759
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 420 000	5 599	5 759
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 756 000	1 788	1 846
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	558	585
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 231	1 335
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	667
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 038	1 063
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	210	213
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 293	1 291
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 274 000	3 275	3 340
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	466 000	488	498
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	11 048 USD	14	14



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	218 156 USD	286	286
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	297 551 USD	350	375
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	871 919 USD	1 132	1 123
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-12-2024	Canada	Prêts à terme	248 928 USD	318	328
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,90 % 15-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	650 000	687	685
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,80 % 15-12-2024	Canada	Gouvernement fédéral	2 120 000	2 118	2 130
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 930 000	1 927	1 948
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 883 000	4 936	5 024
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 360 000	1 360	1 355
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 381 000	1 419	1 463
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 441 000	2 478	2 475
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 280	1 284
Canadian Mortgage Pools 1,75 % 01-06-2024	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 242 422	1 237	1 235
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 241	1 306
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 411	1 609
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 254 000	2 311	2 337
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	938	979
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 269 000	3 346	3 412
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 124 000	1 154	1 208
CARDS II Trust 2,16 % 15-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	766 000	766	767
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	558 250 USD	722	741
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	600 850 USD	775	773
CBS Corp. 4,20 % 01-06-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 570 000 USD	2 049	2 261
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	696	738
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	208 425 USD	267	273
Central 1 Credit Union, taux variable 05-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	31
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	399 000 USD	509	467
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 126	1 208
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 410 000 USD	1 873	2 088
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 710 000	1 740	1 770
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 518	1 587
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	29	29



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	104	104
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,06 % 24-11-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 674	1 702
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 250	1 335
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,54 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 530 000	1 530	1 569
Citadel LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 432 401 USD	1 877	1 904
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	800 000	794	798
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 556 612	1 655	1 723
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	94 000 USD	123	130
Commonwealth of Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	252 000 USD	323	354
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	249 000 USD	362	368
CommScope Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	328	330
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	173	168
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	161	153
Concrete Pumping Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	160 258 USD	206	209
Connect FinCo SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	480 000 USD	624	626
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	305	311
Cook & Boardman Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	238 001 USD	307	313
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	836 950	838	895
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	834 511	835	889
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 720 000	3 706	3 695
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,65 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	681	720
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	468 000 USD	602	622
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	280	306
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	608 000	631	696
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 347 000	1 365	1 602
Dawn Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	143 751 USD	187	181
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	178	184
Diamond Sports Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	470 000 USD	609	627
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	830 000 USD	1 072	1 078
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 850 000	4 859	4 909
Fiducie cartes de crédit Eagle 3,04 % 17-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 983 000	2 994	3 072
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,22 % 17-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	180
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 118 332 USD	1 441	1 465



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Edgewell Personal Care Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	316	319
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	335 750 USD	439	400
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 301	1 362
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	597
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 445 000	2 565	2 697
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	555
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 575 000	1 525	1 626
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 140 000	4 188	4 577
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 620 000	5 445	5 617
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 960 000	3 007	3 203
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	118 586 USD	154	155
Energcare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	893	903
Energcare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	415	424
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	93 476 USD	120	123
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	397 000 USD	512	430
EnTrans International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 29-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	339 750 USD	441	441
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 041	1 176
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 537
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	722	822
EPR Properties 3,75 % 15-08-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 155	1 167
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	408 000 USD	537	303
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 990 000	2 167	2 178
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	808 000	827	857
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,95 % 03-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	381	381
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 714	1 809
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 025 000	1 046	1 062
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	581
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	110
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 018 000	5 924	6 058
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 142 000	2 150	2 214
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	297 750 USD	384	376
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	555
Fortified Trust 2,56 % 23-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 350	1 368
FortisAlberta Inc. 3,67 % 09-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	88	102
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000	257	292
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	263	279
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	148 875 USD	191	197
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	245 585 USD	317	308



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Fusion Connect Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-06-2019	Pays-Bas	Prêts à terme	3 900 USD	5	5
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	493 028 USD	618	349
Fusion Connect Inc., prêt à terme débiteur-exploitant (DIP) de premier rang, taux variable 03-10-2019	États-Unis	Prêts à terme	42 800 USD	56	57
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	259 350 USD	338	342
GFL Environmental Inc. 5,63 % 01-05-2022, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	18
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	33	36
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	56
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	684 000	683	725
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	798	813
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	930 000 USD	1 237	1 202
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	809
Gouvernement des Bermudes 4,13 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	510 000 USD	671	711
Gouvernement des Bermudes 4,85 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	250 000 USD	334	363
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	320 000 USD	393	451
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-05-2021	Canada	Gouvernement fédéral	12 736 000	12 784	12 763
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	9 790 000	9 814	9 837
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	46 261 000	48 784	49 948
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	8 240 000	10 949	11 642
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	34 350 000	40 059	44 171
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	882	896
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	919	933
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 030 000	2 962	3 053
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	706	714
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 248 000	3 241	3 303
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	158 008 USD	206	207
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	14 302 USD	19	19
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	635 857 USD	817	825
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 514	1 523
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 950 000	4 050	4 121
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 140	1 216
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	550 000 USD	699	716
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 703 000	3 684	3 691
Banque HSBC Canada 2,25 % 15-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	768
Banque HSBC Canada 2,54 % 31-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 550 000	2 522	2 566
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 112	1 148



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 348	1 381
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 280 000	2 303	2 319
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 950 000	1 991	2 187
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	627	688
Hydro-Québec, coupon détaché, 0 % 15-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	380 000	328	343
IEA Energy Services LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	450 581 USD	573	578
II-VI Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	320 000 USD	417	424
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	560 000 USD	729	745
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	467 650 USD	584	566
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	199 000 USD	262	261
Integro Ltd. United States, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	748 341 USD	959	963
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 935 000	4 845	4 948
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 913 000	2 863	2 966
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 018 000	2 047	2 082
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	564
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	287 825 USD	375	382
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	3 577 000 NZD	3 279	3 056
Société Financière Internationale 3,63 % 20-05-2020	Supranationales	s.o.	1 164 000 NZD	1 064	980
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	610 000 USD	749	617
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	882 189 USD	1 115	1 039
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	427 500 USD	551	437
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	596
JP Intermediate B LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	192 500 USD	250	218
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 001 000	5 093	5 071
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	237 000 USD	306	303
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	217 800 USD	282	270
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	730 000 USD	961	975
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	671	688
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	201	195
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	612 250 USD	793	782
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	248	255
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	294 000 USD	393	397
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	409 847 USD	532	523



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	720 100 USD	912	866
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-10-2024	Canada	Prêts à terme	741 930 USD	901	868
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 2,39 % 05-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 028	1 031
Banque Manuvie du Canada 1,92 % 01-09-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 203	1 215
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 800 000	2 796	2 854
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	582	596
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 760 000	2 787	2 823
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	197 000 USD	251	196
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 460 000	5 527	5 646
McDonald's Corp. 3,80 % 01-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	859	885
MEG Energy Corp. 6,38 % 30-01-2023, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	348	374
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000 USD	493	482
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	340 000 USD	447	452
Milk Specialties Co., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	800 784 USD	1 034	1 024
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	447 575 USD	577	577
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 439	1 478
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	420 000 USD	556	559
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	370 500 USD	478	481
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 874 000	7 764	7 839
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 970 000	2 012	2 018
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 594 000	1 595	1 602
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	669 000	682	756
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	117	130
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	377 516 USD	487	490
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000 USD	108	121
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	169 000 USD	225	235
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	346	354
North Battleford Power LP 4,96 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	685 887	736	778
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 460 000	2 353	2 497
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	775	810
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	779 822	789	883
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	692	751
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	275 800 USD	353	366
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	272 941 USD	352	365



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	507	572
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 599	1 658
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 061 000	6 301	6 450
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 354	1 484
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario 0 % 27-11-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	900 000	886	881
Ontario Hydro 0 % 26-05-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	330 000	282	294
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 720 000	3 733	3 897
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	945
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	802 000	810	858
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	565 000	569	649
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	526 000	532	554
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	811 800 USD	1 030	952
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	109	107
Park Aerospace Holdings Ltd. 5,25 % 15-08-2022 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	54	56
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	489 000 USD	634	686
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000 USD	62	65
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 219	1 227
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000 USD	1 283	1 296
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 431	1 455
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	897 000	908	962
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	863	893
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	583
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	130	61
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	176 000 USD	224	230
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	174 976 USD	221	230
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	418 950 USD	555	548
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	418 950 USD	550	546
Project Leopard Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	316 752 USD	408	419
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	2 640 000	2 637	2 785
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	3 090 000	3 389	3 712
Province de l'Ontario, coupon détaché général, 0 % 02-12-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	1 510 000	1 328	1 395
Province de l'Ontario 0 % 13-07-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	530 000	488	503
Province de l'Ontario, taux variable 21-08-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	505 000	505	506
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	870 000	785	796
Province de l'Ontario 2,65 % 05-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 662 000	2 702	2 770
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	430 000	367	376
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	11 755 000	11 859	12 560
Province de l'Ontario 2,70 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	56 280 000	57 947	59 398
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	53 750 000	51 616	60 009
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	19 410 000	20 084	20 734



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	617 000	540	541
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	2 666 000	2 644	2 828
Province de Québec 2,30 % 01-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	4 780 000	4 933	4 895
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	31 740 000	36 388	39 596
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	2 038 000	2 163	2 399
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	138 600 USD	180	178
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	334 050 USD	425	441
R.R. Donnelley & Sons Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-01-2024	États-Unis	Prêts à terme	127 808 USD	164	170
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	385	367
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000 USD	279	283
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	865 916 USD	1 085	1 152
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 566	1 609
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 150 000	3 166	3 171
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 127 000	9 241	9 377
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 976	1 988
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 450	1 448
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 311	1 306
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 172 102	1 155	1 172
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 416 000	1 488	1 494
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 370 000	2 404	2 607
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	360 000 USD	474	476
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	270 000 EUR	416	391
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	316 944 USD	406	407
SIWF Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	187 625 USD	243	245
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 080 000 USD	1 398	1 520
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 629	638	674
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	227 673 USD	297	303
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	235 933 USD	305	311
Star West Generation LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2020	États-Unis	Prêts à terme	218 266 USD	259	283
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	178	185
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 829 000	4 844	4 878
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	657	667
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 238	1 268
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 590 000	1 590	1 580
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 139	1 170
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	411	433



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 469 000 USD	1 883	2 031
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	88 650 USD	110	111
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 120 000	4 263	4 324
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	805	808
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	989	993
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	655	679
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	331 000	341	377
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	550 000 USD	689	698
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	316	347
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	257	241
Thor Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	221 292 USD	285	286
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	330 000 USD	433	437
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	677 000	743	729
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 023	1 038
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	476	508
La Banque Toronto-Dominion 2,05 % 01-12-2022	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	560 169	550	562
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 080 000	2 123	2 144
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 400 000	11 918	12 297
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 710 000	1 719	1 745
La Banque Toronto-Dominion 2,50 % 02-12-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 280 000	2 280	2 292
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	831	826
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	265	272
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 020	1 094
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 318	1 337
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 227	1 227
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	4 020 000	4 205	4 485
Travelport Finance (Luxembourg) SARL, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-03-2026	Luxembourg	Prêts à terme	810 000 USD	1 055	974
Trico Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	497 494 USD	630	647
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	598 872	666	706
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	247	241
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	145 304 USD	192	191
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	989	1 020
Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	159	159
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	533 107 USD	685	692
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	285 927 USD	370	311
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	723	804



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> 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 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	10 480 000 USD	14 298	14 290
Obligations du Trésor des États-Unis 1,75 % 30-06-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	18 920 000 USD	24 704	25 259
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	10 120 000 USD	14 291	14 374
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-05-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	33 873 000 USD	46 909	47 626
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	7 070 000 USD	11 376	10 731
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	610 000 USD	802	767
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 203	1 441
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 468	1 500
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	911	995
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	228 275 USD	296	289
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	127 777 USD	167	170
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 120	2 147
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	265 950 USD	339	351
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	513	558
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	500 000 USD	653	652
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	358 200 USD	467	474
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	296 250 USD	366	361
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 850 000	1 846	1 865
WellDyneDx Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	386 360 USD	488	509
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 580 000	2 586	2 650
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	959	1 050
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 203	1 314
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	301	319
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	390 000 USD	498	476
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	192 500 USD	245	255
<b>Total des obligations</b>				<b>896 212</b>	<b>929 505</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS</b>					
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	370 196	71 401	94 249
Alcon Inc., CAAE	Suisse	Soins de santé	560 117	43 046	43 214
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	15 775	396	347
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	398 171	79 372	102 014
ATS Automation Tooling Systems Inc.	Canada	Produits industriels	2 476 553	48 440	44 850
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	450 215	46 391	43 932
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	702 597	63 067	81 343
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	10 643	271	271
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	10 798	272	266
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	28 055	704	665
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	2 304 419	64 380	77 567
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	282 799	77 154	83 262
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matières	1 085 664	61 306	58 018
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	279 698	39 834	53 469
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 150 764	50 129	54 581
Intact Corporation financière, reçus de souscription	Canada	Services financiers	102 812	12 416	13 640
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	198 557	25 347	26 476
Jamieson Wellness Inc.	Canada	Consommation courante	1 731 465	38 950	40 291
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	804 901	46 718	49 363
Morneau Shepell Inc.	Canada	Produits industriels	1 369 311	37 081	45 132
Pason Systems Inc.	Canada	Énergie	2 833 953	54 196	45 768
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	210 000	35 787	38 108
Premium Brands Holdings Corp.	Canada	Consommation courante	868 276	68 116	80 863
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Services de communication	3 159 765	98 833	95 046
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	914 463	87 481	98 277
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	545 561	91 817	84 928
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	2 862	27	2
Spin Master Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 061 254	41 555	42 960
Stantec Inc.	Canada	Produits industriels	2 304 183	74 556	67 559
Stella-Jones Inc.	Canada	Matières	1 339 897	58 967	51 867
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	285 544	64 745	81 749
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	19 406	491	492
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	6 552 000	53 518	60 353
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	187 305	8 221	8 831
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	109 000	42 643	42 022
Toromont Industries Ltd.	Canada	Produits industriels	628 765	39 215	40 241
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	324 451	21 546	25 064
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	35 693	489	383
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	3 990	–	11
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	278 000	64 633	63 293
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	914 883	76 756	88 425
<b>Total des actions</b>				<b>1 790 267</b>	<b>1 929 192</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				1 149	266
<b>Total des options</b>				<b>1 149</b>	<b>266</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)					
	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	81 727	8 074	8 516
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>8 074</b>	<b>8 516</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R				419 000	4 299
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R				2 715 984	25 407
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R				456 740	4 198
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R				342 883	3 389
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>38 576</b>	<b>37 293</b>
Coûts de transaction				(1 305)	–
<b>Total des placements</b>				<b>2 732 973</b>	<b>2 904 772</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1 779
Trésorerie et équivalents de trésorerie					190 800
Autres éléments d'actif moins le passif					6 030
<b>Total de l'actif net</b>					<b>3 103 381</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	62,1
Obligations	30,0
<i>Obligations</i>	30,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
<i>Options achetées</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	6,1
Fonds communs de placement	1,2
Fonds/billets négociés en bourse	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

Répartition régionale		% de la VL
Canada		57,1
États-Unis		24,9
Trésorerie et placements à court terme		6,1
Pays-Bas		4,5
Allemagne		2,8
Hong Kong		1,9
Suisse		1,4
Royaume-Uni		0,4
Autres éléments d'actif (de passif)		0,3
Australie		0,2
Belgique		0,1
Nouvelle-Zélande		0,1
Autres		0,1
Irlande		0,1

Répartition sectorielle		% de la VL
Produits industriels		16,4
Obligations de sociétés		13,0
Soins de santé		11,4
Services financiers		10,1
Technologie de l'information		7,8
Obligations provinciales		7,0
Trésorerie et placements à court terme		6,1
Consommation courante		5,1
Obligations fédérales		4,2
Obligations d'État étrangères		3,7
Matières		3,5
Services de communication		3,3
Consommation discrétionnaire		3,1
Autres		1,8
Prêts à terme		1,7
Énergie		1,5
Autres éléments d'actif (de passif)		0,3

31 mars 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	61,1
Obligations	28,6
<i>Obligations</i>	28,6
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	9,6
Fonds communs de placement	1,4
Fonds/billets négociés en bourse	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,0)

Répartition régionale		% de la VL
Canada		55,8
États-Unis		25,1
Trésorerie et placements à court terme		9,6
Pays-Bas		5,9
France		2,1
Hong Kong		1,6
Royaume-Uni		0,3
Australie		0,2
Bermudes		0,1
Nouvelle-Zélande		0,1
Belgique		0,1
Irlande		0,1
Autres éléments d'actif (de passif)		(1,0)

Répartition sectorielle		% de la VL
Soins de santé		13,5
Produits industriels		10,9
Obligations de sociétés		10,8
Trésorerie et placements à court terme		9,6
Obligations fédérales		8,6
Services financiers		8,4
Consommation courante		7,3
Obligations provinciales		5,6
Technologie de l'information		5,5
Consommation discrétionnaire		4,9
Matières		4,5
Services de communication		3,5
Prêts à terme		2,7
Énergie		2,6
Fonds communs de placement		1,4
Autres		1,2
Autres éléments d'actif (de passif)		(1,0)



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2019

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	3 815	Vente	15 novembre 2019	84,00 USD	916	136
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	263	Vente	15 novembre 2019	85,00 USD	52	13
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	263	Vente	17 janvier 2020	85,00 USD	75	33
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	433	Vente	20 mars 2020	85,00 USD	106	84
<b>Total des options</b>					<b>1 149</b>	<b>266</b>



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2019

### Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
(67)	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2019	19 décembre 2019	196,69 USD	(17 018)	424
Profits latents				(17 018)	424
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(17 018)</b>	<b>424</b>

\* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2019.

### Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	662	Dollar canadien (440)	Euro	4 octobre 2019 (662)	(636)	26
A	9 745	Dollar canadien (7 330)	Dollar américain	11 octobre 2019 (9 745)	(9 704)	41
A	7 500	Dollar américain (9 870)	Dollar canadien	11 octobre 2019 9 870	9 929	59
AA	144	Dollar canadien (97)	Euro	25 octobre 2019 (144)	(141)	3
AA	8 975	Dollar canadien (6 743)	Dollar américain	25 octobre 2019 (8 975)	(8 929)	46
A	3 770	Dollar canadien (4 410)	Dollar néo-zélandais	6 novembre 2019 (3 770)	(3 660)	110
A	417	Dollar canadien (490)	Dollar néo-zélandais	6 novembre 2019 (417)	(407)	10
A	38 071	Dollar canadien (28 597)	Dollar américain	8 novembre 2019 (38 071)	(37 866)	205
A	41 022	Dollar canadien (28 222)	Euro	8 novembre 2019 (41 022)	(40 853)	169
AA	123 807	Dollar canadien (85 157)	Euro	8 novembre 2019 (123 807)	(123 269)	538
A	73 016	Dollar canadien (54 856)	Dollar américain	8 novembre 2019 (73 016)	(72 636)	380
A	41 472	Dollar canadien (31 152)	Dollar américain	8 novembre 2019 (41 472)	(41 250)	222
AA	33 362	Dollar canadien (25 075)	Dollar américain	8 novembre 2019 (33 362)	(33 203)	159
A	1 992	Dollar canadien (1 502)	Dollar américain	15 novembre 2019 (1 992)	(1 989)	3
AA	11 627	Dollar canadien (8 773)	Dollar américain	15 novembre 2019 (11 627)	(11 615)	12
A	18 234	Dollar canadien (13 763)	Dollar américain	22 novembre 2019 (18 234)	(18 220)	14
A	36 380	Dollar canadien (27 403)	Dollar américain	13 décembre 2019 (36 380)	(36 262)	118
AA	10 639	Dollar canadien (8 020)	Dollar américain	13 décembre 2019 (10 639)	(10 613)	26
A	12 255	Dollar canadien (9 248)	Dollar américain	10 janvier 2020 (12 255)	(12 233)	22
Profits latents						2 163
A	270	Euro (399)	Dollar canadien	4 octobre 2019 399	390	(9)
A	7 117	Dollar canadien (5 400)	Dollar américain	4 octobre 2019 (7 117)	(7 148)	(31)
AA	7 115	Dollar canadien (5 400)	Dollar américain	4 octobre 2019 (7 115)	(7 148)	(33)
AA	8 826	Dollar canadien (6 780)	Dollar américain	4 octobre 2019 (8 826)	(8 975)	(149)
A	6 034	Dollar canadien (4 623)	Dollar américain	4 octobre 2019 (6 034)	(6 119)	(85)
A	11 101	Dollar canadien (8 523)	Dollar américain	11 octobre 2019 (11 101)	(11 282)	(181)
A	6 035	Dollar canadien (4 623)	Dollar américain	11 octobre 2019 (6 035)	(6 120)	(85)
AA	8 824	Dollar canadien (6 780)	Dollar américain	25 octobre 2019 (8 824)	(8 978)	(154)
A	8 236	Euro (11 970)	Dollar canadien	8 novembre 2019 11 970	11 921	(49)
AA	4 569	Dollar américain (6 081)	Dollar canadien	8 novembre 2019 6 081	6 049	(32)
(Pertes) latentes						(808)
<b>Total des contrats de change à terme</b>						<b>1 355</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>						<b>1 779</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 30 septembre 2019 et 2018 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2019, 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 la Corporation Financière Power, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. La Great-West, compagnie d'assurance-vie, la London Life, Compagnie d'Assurance-Vie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (collectivement, les « sociétés d'assurance liées ») appartiennent à cent pour cent à Great-West Lifeco Inc., elle aussi filiale de Corporation Financière Power. Les sociétés d'assurance affiliées fusionneront officiellement en une seule société, La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, le 1<sup>er</sup> janvier 2020. Cette fusion est assujettie à un vote des titulaires de contrats et à d'autres approbations réglementaires. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

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

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2019. 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 12 novembre 2019.

### 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.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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.

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

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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.

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2019.

#### 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.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devises

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

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

## NOTES ANNEXES

### 4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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.

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 bénéfices

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 bénéfices, 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 bénéfices 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.





## NOTES ANNEXES

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2019 et 2018 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

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

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2019, 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).



## NOTES ANNEXES

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

#### 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.

#### v. Autre risque de prix

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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





## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution 20 novembre 1996

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

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

Les titres des séries A, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8). Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement. Avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, les titres de série T5 étaient connus sous le nom de série T6.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres de série S sont offerts aux sociétés d'assurance affiliées et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

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

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

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

Les titres de série Investisseur ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 6 juillet 2018.

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



## NOTES ANNEXES

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

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

**Séries distribuées par BLC Services Financiers inc.** (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13<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. Avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, les titres de série LW5 étaient connus sous le nom de série LW6.

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





# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

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 la série PWF6 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 7 novembre 2013. 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 F6 (maintenant, 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.
- 10) Avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, les titres des séries F5, O5, PWT5, T5 et LW5 étaient connus sous le nom des séries F6, O6, PWT6, T6 et LW6, respectivement.
- 11) Avant le 23 novembre 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.

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

Au 30 septembre 2019, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 592 \$, 342 893 \$ et 26 745 \$ (621 \$, 256 201 \$ et 23 139 \$ au 31 mars 2019), respectivement, dans le Fonds.

#### c) Reports prospectifs de pertes

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

#### d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2019	31 mars 2019
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	170 540	162 306
Valeur des biens reçus en garantie	179 941	170 559

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2019 et 2018 est présenté ci-après :

	2019		2018	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	80	100,0	9	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(1,3)	—	—
	79	98,7	9	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(20)	(25,0)	(2)	(22,2)
Revenu tiré du prêt de titres	59	73,7	7	77,8

#### e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2019	154
30 septembre 2018	50



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Conventions de crédit non financées

Le Fonds a conclu des conventions de crédit en vertu desquelles le Fonds s'engage à financer une participation dans une facilité de crédit non garantie de premier rang (le « montant d'engagement ») au cours d'une période déterminée (la « période d'engagement »). En contrepartie de la prestation de ce financement potentiel, le Fonds a le droit de recevoir de l'émetteur une commission d'engagement (la « commission d'engagement ») équivalant à un certain pourcentage du montant d'engagement à la fin de la période d'engagement. L'exigence de financement et la commission d'engagement sont toutes deux subordonnées à la conclusion d'une transaction envisagée, par l'émetteur de la convention de crédit, avant la fin de la période d'engagement. Au 30 septembre 2019, aucun des montants d'engagement n'avait été financé (néant au 31 mars 2019). Le montant de l'engagement non financé, le taux de la commission d'engagement et la date de fin de la période d'engagement sont présentés ci-dessous.

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
30 septembre 2019	1 230	1	1 230	1,000	4 mars 2020
31 mars 2019	—	—	—	—	—

#### g) Fusion de fonds

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

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

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

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

	30 septembre 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	410	(324)	—	86
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(501)	324	—	(177)
Obligation pour options vendues	—	—	—	—
Total	(91)	—	—	(91)
	31 mars 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	640	(240)	—	400
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(652)	240	300	(112)
Obligation pour options vendues	—	—	—	—
Total	(12)	—	300	288



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### i) Risques découlant des instruments financiers

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

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

##### ii. Risque de change

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	30 septembre 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	802 137	9 971	(333 888)	478 220
Euro	223 107	–	(152 588)	70 519
Dollar de Hong Kong	60 353	–	–	60 353
Dollar néo-zélandais	4 036	–	(4 067)	(31)
Total	1 089 633	9 971	(490 543)	609 061
% de l'actif net	35,1	0,3	(15,8)	19,6

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

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2019, 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 30 453 \$ ou 1,0 % du total de l'actif net (19 163 \$ ou 0,7 % au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

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

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2019 (\$)		31 mars 2019 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	1 325	(17 018)	2 608	(19 419)
1 an à 5 ans	265 095	–	226 123	–
5 ans à 10 ans	400 930	–	213 472	–
Plus de 10 ans	262 155	–	299 597	–
Total	929 505	(17 018)	741 800	(19 419)

Au 30 septembre 2019, 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 80 229 \$ ou 2,6 % du total de l'actif net (60 143 \$ ou 2,3 % au 31 mars 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 80 787 \$ ou 2,6 % du total de l'actif net (61 039 \$ ou 2,4 % au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 2019, 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 197 500 \$ ou 6,4 % du total de l'actif net (162 421 \$ ou 6,3 % au 31 mars 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 30 septembre 2019 était de 4,2 % de l'actif net du Fonds (8,6 % au 31 mars 2019).

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2019	31 mars 2019
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	4,9	9,3
AA	8,1	3,6
A	9,0	7,3
BBB	5,9	5,3
Inférieure à BBB	2,0	2,9
Sans note	0,1	0,2
Total	30,0	28,6

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

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### j) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2019				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	241	929 264	–	929 505	–	741 800	–	741 800
Actions	1 929 192	–	–	1 929 192	1 578 846	–	–	1 578 846
Options	–	266	–	266	118	369	–	487
Fonds/billets négociés en bourse	8 516	–	–	8 516	8 047	–	–	8 047
Fonds communs de placement	37 293	–	–	37 293	37 321	–	–	37 321
Actifs dérivés	424	2 163	–	2 587	–	2 793	–	2 793
Passifs dérivés	–	(808)	–	(808)	(15)	(3 398)	–	(3 413)
Placements à court terme	–	177 848	–	177 848	–	214 422	–	214 422
<b>Total</b>	<b>1 975 666</b>	<b>1 108 733</b>	<b>–</b>	<b>3 084 399</b>	<b>1 624 317</b>	<b>955 986</b>	<b>–</b>	<b>2 580 303</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 30 septembre 2019, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2019, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 1 au 31 mars 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