

## **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 CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

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)		30 sept. 2019	31 mars 2019 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			<b>Série R</b>	9 856	11 286
<b>Actifs courants</b>			<b>Série T5</b>	1 766	2 445
Placements à la juste valeur	673 263	750 184	<b>Série T8</b>	12 033	15 378
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 136	17 572	<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>		
Intérêts courus à recevoir	1 787	2 167	<b>par titre (note 3)</b>		
Dividendes à recevoir	703	544	<b>Série A</b>	9,09	9,16
Sommes à recevoir pour placements vendus	650	3 333	<b>Série AR</b>	12,29	12,38
Sommes à recevoir pour titres émis	20	14	<b>Série D</b>	9,26	9,37
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	1	<b>Série F</b>	14,37	14,69
Marge sur instruments dérivés	610	1 858	<b>Série F5</b>	13,49	13,80
Profits latents sur les contrats dérivés	1 195	705	<b>Série F8</b>	7,21	7,49
<b>Total de l'actif</b>	<b>679 365</b>	<b>776 378</b>	<b>Série FB</b>	9,53	9,69
			<b>Série FB5</b>	12,51	12,82
			<b>Série G</b>	12,49	12,57
			<b>Série I</b>	9,11	9,18
			<b>Série J</b>	11,14	11,23
			<b>Série O</b>	14,73	15,35
			<b>Série O5</b>	11,39	11,60
			<b>Série PW</b>	9,78	9,85
			<b>Série PWFB</b>	9,06	9,25
			<b>Série PWFB5</b>	12,62	12,90
			<b>Série PWR</b>	9,86	–
			<b>Série PWT5</b>	12,12	12,46
			<b>Série PWT8</b>	9,07	9,47
			<b>Série PWX</b>	9,09	9,48
			<b>Série PWX8</b>	9,79	10,11
			<b>Série R</b>	14,34	14,94
			<b>Série T5</b>	8,74	9,01
			<b>Série T8</b>	5,69	5,95
<b>PASSIF</b>					
<b>Passifs courants</b>					
Sommes à payer pour placements achetés	1 890	10 219			
Sommes à payer pour titres rachetés	733	682			
Distributions à verser	1	1			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	621	1 443			
<b>Total du passif</b>	<b>3 245</b>	<b>12 345</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>676 120</b>	<b>764 033</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>					
<b>par série (note 3)</b>					
<b>Série A</b>	<b>339 685</b>	<b>391 506</b>			
<b>Série AR</b>	<b>34 667</b>	<b>37 060</b>			
<b>Série D</b>	<b>395</b>	<b>414</b>			
<b>Série F</b>	<b>26 001</b>	<b>30 944</b>			
<b>Série F5</b>	<b>122</b>	<b>43</b>			
<b>Série F8</b>	<b>3 211</b>	<b>3 369</b>			
<b>Série FB</b>	<b>402</b>	<b>388</b>			
<b>Série FB5</b>	<b>1</b>	<b>1</b>			
<b>Série G</b>	<b>2 589</b>	<b>2 921</b>			
<b>Série I</b>	<b>7 265</b>	<b>7 666</b>			
<b>Série J</b>	<b>646</b>	<b>736</b>			
<b>Série O</b>	<b>38 509</b>	<b>40 278</b>			
<b>Série O5</b>	<b>1</b>	<b>1</b>			
<b>Série PW</b>	<b>183 688</b>	<b>203 799</b>			
<b>Série PWFB</b>	<b>1 093</b>	<b>941</b>			
<b>Série PWFB5</b>	<b>1</b>	<b>1</b>			
<b>Série PWR</b>	<b>2 131</b>	<b>–</b>			
<b>Série PWT5</b>	<b>2 522</b>	<b>3 096</b>			
<b>Série PWT8</b>	<b>7 261</b>	<b>9 331</b>			
<b>Série PWX</b>	<b>2 106</b>	<b>2 254</b>			
<b>Série PWX8</b>	<b>169</b>	<b>175</b>			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

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		2019	2018
	\$	\$		\$	\$
<b>Revenus</b>			<b>Série PWF</b>	–	310
Dividendes	6 760	6 190	<b>Série PWF8</b>	–	88
Revenu d'intérêts	5 400	6 631	<b>Série PWFB</b>	(1)	11
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			<b>Série PWFB5</b>	–	–
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(28 930)	27 289	<b>Série PWR</b>	(48)	–
Profit (perte) net(te) latent(e)	21 639	(3 169)	<b>Série PWT5</b>	(11)	50
Revenu tiré du prêt de titres	–	284	<b>Série PWT8</b>	(31)	211
Revenu provenant des rabais sur les frais	5	6	<b>Série PWX</b>	12	116
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>4 874</b>	<b>37 231</b>	<b>Série PWX8</b>	–	7
			<b>Série R</b>	63	565
			<b>Série T5</b>	(11)	147
			<b>Série T8</b>	(72)	722
<b>Charges (note 6)</b>			<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>		
Frais de gestion	6 533	8 168	<b>Série A</b>	(0,05)	0,32
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(18)	<b>Série AR</b>	(0,06)	0,36
Frais d'administration	714	903	<b>Série D</b>	0,01	0,31
Intérêts débiteurs	3	4	<b>Série E</b>	–	0,31
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	255	250	<b>Série F</b>	0,02	0,45
Frais du Comité d'examen indépendant	1	2	<b>Série F5</b>	(0,19)	0,01
Autres	–	1	<b>Série F8</b>	0,02	0,16
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>7 504</b>	<b>9 310</b>	<b>Série FB</b>	(0,01)	0,51
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	<b>Série FB5</b>	(0,01)	0,90
<b>Charges nettes</b>	<b>7 504</b>	<b>9 310</b>	<b>Série G</b>	(0,03)	0,43
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>(2 630)</b>	<b>27 921</b>	<b>Série I</b>	(0,03)	0,30
Impôt étranger retenu à la source	470	356	<b>Série J</b>	(0,03)	0,36
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	<b>Série O</b>	0,08	0,64
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(3 100)</b>	<b>27 565</b>	<b>Série O5</b>	0,06	0,49
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>			<b>Série PW</b>	(0,05)	0,17
<b>Série A</b>	<b>(2 101)</b>	<b>18 050</b>	<b>Série PWF</b>	–	0,29
<b>Série AR</b>	<b>(182)</b>	<b>992</b>	<b>Série PWF8</b>	–	0,31
<b>Série D</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>Série PWFB</b>	–	0,18
<b>Série E</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>Série PWFB5</b>	0,02	0,22
<b>Série F</b>	<b>37</b>	<b>904</b>	<b>Série PWR</b>	(0,25)	–
<b>Série F5</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>Série PWT5</b>	(0,04)	0,24
<b>Série F8</b>	<b>7</b>	<b>60</b>	<b>Série PWT8</b>	(0,03)	0,23
<b>Série FB</b>	<b>–</b>	<b>25</b>	<b>Série PWX</b>	0,05	0,40
<b>Série FB5</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>Série PWX8</b>	0,06	0,44
<b>Série G</b>	<b>(7)</b>	<b>120</b>	<b>Série R</b>	0,09	0,64
<b>Série I</b>	<b>(23)</b>	<b>253</b>	<b>Série T5</b>	(0,05)	0,36
<b>Série J</b>	<b>(1)</b>	<b>25</b>	<b>Série T8</b>	(0,03)	0,23
<b>Série O</b>	<b>207</b>	<b>1 799</b>			
<b>Série O5</b>	<b>–</b>	<b>–</b>			
<b>Série PW</b>	<b>(939)</b>	<b>3 104</b>			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

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	
	Série A		Série AR		Série D		Série E		Série F			
	\$		\$		\$		\$		\$			
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>												
<b>À l'ouverture</b>	391 506	628 430	37 060	34 922	414	198	–	9	30 944	24 035		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(2 101)	18 050	(182)	992	1	6	–	–	37	904		
Distributions aux porteurs de titres :												
Revenu de placement	(439)	(1 340)	(41)	(96)	(4)	(1)	–	–	(626)	(300)		
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–		
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–		
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–		
Total des distributions aux porteurs de titres	(439)	(1 340)	(41)	(96)	(4)	(1)	–	–	(626)	(300)		
Opérations sur les titres :												
Produit de l'émission de titres	10 984	21 319	2 114	2 530	32	7	–	–	1 817	14 285		
Réinvestissement des distributions	433	1 322	41	96	4	1	–	–	542	266		
Paiements au rachat de titres	(60 698)	(208 237)	(4 325)	(1 775)	(52)	(7)	–	(9)	(6 713)	(4 998)		
Total des opérations sur les titres	(49 281)	(185 596)	(2 170)	851	(16)	1	–	(9)	(4 354)	9 553		
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(51 821)</b>	<b>(168 886)</b>	<b>(2 393)</b>	<b>1 747</b>	<b>(19)</b>	<b>6</b>	<b>–</b>	<b>(9)</b>	<b>(4 943)</b>	<b>10 157</b>		
<b>À la clôture</b>	<b>339 685</b>	<b>459 544</b>	<b>34 667</b>	<b>36 669</b>	<b>395</b>	<b>204</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>26 001</b>	<b>34 192</b>		

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	42 757	67 176	2 993	2 761	44	21	–	1	2 107	1 601
Émis	1 198	2 228	171	195	4	1	–	–	125	925
Réinvestissement des distributions	47	137	3	7	–	–	–	–	37	17
Rachetés	(6 624)	(21 650)	(346)	(137)	(5)	(1)	–	(1)	(460)	(324)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>37 378</b>	<b>47 891</b>	<b>2 821</b>	<b>2 826</b>	<b>43</b>	<b>21</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 809</b>	<b>2 219</b>

	Série F5		Série F8		Série FB		Série FB5		Série G	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	43	–	3 369	1 154	388	729	1	16	2 921	3 839
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	7	60	–	25	–	–	(7)	120
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	–	(37)	(36)	(7)	(3)	–	–	(8)	(20)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(2)	–	(81)	(93)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3)	–	(118)	(129)	(7)	(3)	–	–	(8)	(20)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	80	31	329	3 100	55	142	–	–	35	68
Réinvestissement des distributions	2	–	45	57	7	3	–	–	8	20
Paiements au rachat de titres	–	–	(421)	(172)	(41)	(516)	–	(15)	(360)	(606)
Total des opérations sur les titres	82	31	(47)	2 985	21	(371)	–	(15)	(317)	(518)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>79</b>	<b>31</b>	<b>(158)</b>	<b>2 916</b>	<b>14</b>	<b>(349)</b>	<b>–</b>	<b>(15)</b>	<b>(332)</b>	<b>(418)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>122</b>	<b>31</b>	<b>3 211</b>	<b>4 070</b>	<b>402</b>	<b>380</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2 589</b>	<b>3 421</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	3	–	450	141	40	74	–	1	232	299
Émis	6	2	45	373	5	13	–	–	3	5
Réinvestissement des distributions	–	–	6	7	1	–	–	–	1	2
Rachetés	–	–	(56)	(21)	(4)	(50)	–	(1)	(29)	(46)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>9</b>	<b>2</b>	<b>445</b>	<b>500</b>	<b>42</b>	<b>37</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>207</b>	<b>260</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

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	
	Série I		Série J		Série O		Série O5		Série PW			
	\$		\$		\$		\$		\$			
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>												
<b>À l'ouverture</b>	7 666	7 950	736	811	40 278	44 763	1	1	203 799	113 730		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(23)	253	(1)	25	207	1 799	-	-	(939)	3 104		
Distributions aux porteurs de titres :												
Revenu de placement	(30)	(64)	(2)	(4)	(1 840)	(617)	-	-	(374)	(850)		
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)	(14)		
Total des distributions aux porteurs de titres	(30)	(64)	(2)	(4)	(1 841)	(617)	-	-	(375)	(864)		
Opérations sur les titres :												
Produit de l'émission de titres	2	20	-	-	1 095	667	-	-	8 102	134 663		
Réinvestissement des distributions	30	63	2	4	1 833	615	-	-	370	846		
Paiements au rachat de titres	(380)	(484)	(89)	(75)	(3 063)	(3 244)	-	-	(27 269)	(25 095)		
Total des opérations sur les titres	(348)	(401)	(87)	(71)	(135)	(1 962)	-	-	(18 797)	110 414		
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(401)</b>	<b>(212)</b>	<b>(90)</b>	<b>(50)</b>	<b>(1 769)</b>	<b>(780)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(20 111)</b>	<b>112 654</b>		
<b>À la clôture</b>	<b>7 265</b>	<b>7 738</b>	<b>646</b>	<b>761</b>	<b>38 509</b>	<b>43 983</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>183 688</b>	<b>226 384</b>		

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>835</b>	<b>845</b>	<b>66</b>	<b>71</b>	<b>2 625</b>	<b>2 853</b>	-	-	<b>20 689</b>	<b>11 304</b>
Émis	-	1	-	-	71	41	-	-	818	12 978
Réinvestissement des distributions	3	7	-	-	123	38	-	-	37	81
Rachetés	(41)	(50)	(8)	(6)	(204)	(201)	-	-	(2 765)	(2 431)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>797</b>	<b>803</b>	<b>58</b>	<b>65</b>	<b>2 615</b>	<b>2 731</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 779</b>	<b>21 932</b>

	Série PWF		Série PWF8		Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	-	10 788	-	3 014	941	315	1	1	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	310	-	88	(1)	11	-	-	(48)	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	(24)	(6)	-	-	(4)	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(42)	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	(2)	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	(2)	-	(43)	(24)	(6)	-	-	(4)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	500	-	1	229	507	-	15	2 292	-
Réinvestissement des distributions	-	1	-	25	24	6	-	-	4	-
Paiements au rachat de titres	-	(11 597)	-	(3 085)	(76)	(109)	-	-	(113)	-
Total des opérations sur les titres	-	(11 096)	-	(3 059)	177	404	-	15	2 183	-
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>-</b>	<b>(10 788)</b>	<b>-</b>	<b>(3 014)</b>	<b>152</b>	<b>409</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>2 131</b>	<b>-</b>
<b>À la clôture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 093</b>	<b>724</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>2 131</b>	<b>-</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>-</b>	<b>1 092</b>	<b>-</b>	<b>279</b>	<b>102</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Émis	-	50	-	-	24	52	-	1	227	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	2	3	1	-	-	-	-
Rachetés	-	(1 142)	-	(281)	(8)	(11)	-	-	(11)	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>121</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>216</b>	<b>-</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

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	
	Série PWT5		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8					
	\$		\$		\$		\$					
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>												
<b>À l'ouverture</b>	3 096	1 974	9 331	7 456	2 254	2 944	175	174				
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(11)	50	(31)	211	12	116	–	7				
Distributions aux porteurs de titres :												
Revenu de placement	(5)	(14)	(15)	(42)	(102)	(39)	(2)	(2)				
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–				
Remboursement de capital	(62)	(79)	(300)	(374)	–	–	(4)	(5)				
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	(1)	–	–	–	–				
Total des distributions aux porteurs de titres	(67)	(93)	(315)	(417)	(102)	(39)	(6)	(7)				
Opérations sur les titres :												
Produit de l'émission de titres	129	1 816	392	4 496	–	6	–	–				
Réinvestissement des distributions	15	25	141	166	102	39	6	7				
Paiements au rachat de titres	(640)	(282)	(2 257)	(788)	(160)	(329)	(6)	(1)				
Total des opérations sur les titres	(496)	1 559	(1 724)	3 874	(58)	(284)	–	6				
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(574)</b>	<b>1 516</b>	<b>(2 070)</b>	<b>3 668</b>	<b>(148)</b>	<b>(207)</b>	<b>(6)</b>	<b>6</b>				
<b>À la clôture</b>	<b>2 522</b>	<b>3 490</b>	<b>7 261</b>	<b>11 124</b>	<b>2 106</b>	<b>2 737</b>	<b>169</b>	<b>180</b>				

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

	Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>248</b>	<b>147</b>	<b>986</b>	<b>714</b>	<b>238</b>	<b>304</b>	<b>17</b>	<b>16</b>
Émis	11	132	42	423	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1	2	15	16	11	4	1	1
Rachetés	(52)	(21)	(242)	(75)	(17)	(33)	(1)	(1)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>208</b>	<b>260</b>	<b>801</b>	<b>1 078</b>	<b>232</b>	<b>275</b>	<b>17</b>	<b>16</b>

	Série R		Série T5		Série T8		Total	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	11 286	14 251	2 445	4 965	15 378	24 913	764 033	931 382
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	63	565	(11)	147	(72)	722	(3 100)	27 565
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(485)	(186)	(2)	(10)	(16)	(53)	(4 064)	(3 683)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(45)	(110)	(502)	(808)	(996)	(1 511)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(2)	(18)
Total des distributions aux porteurs de titres	(485)	(186)	(47)	(120)	(518)	(861)	(5 062)	(5 212)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	768	271	147	305	160	605	28 762	185 354
Réinvestissement des distributions	–	–	17	40	231	376	3 857	3 978
Paiements au rachat de titres	(1 776)	(1 718)	(785)	(2 120)	(3 146)	(7 514)	(112 370)	(272 776)
Total des opérations sur les titres	(1 008)	(1 447)	(621)	(1 775)	(2 755)	(6 533)	(79 751)	(83 444)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(1 430)</b>	<b>(1 068)</b>	<b>(679)</b>	<b>(1 748)</b>	<b>(3 345)</b>	<b>(6 672)</b>	<b>(87 913)</b>	<b>(61 091)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>9 856</b>	<b>13 183</b>	<b>1 766</b>	<b>3 217</b>	<b>12 033</b>	<b>18 241</b>	<b>676 120</b>	<b>870 291</b>

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

	Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>755</b>	<b>933</b>	<b>271</b>	<b>511</b>	<b>2 584</b>	<b>3 789</b>
Émis	53	17	17	31	27	91
Réinvestissement des distributions	–	–	2	4	40	57
Rachetés	(121)	(109)	(88)	(214)	(537)	(1 126)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>687</b>	<b>841</b>	<b>202</b>	<b>332</b>	<b>2 114</b>	<b>2 811</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

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	(3 100)	27 565
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	26 838	(32 696)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(21 565)	3 170
Achat de placements	(160 756)	(207 233)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	225 446	301 071
Variation des intérêts courus à recevoir	380	(115)
Variation des dividendes à recevoir	(159)	539
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	11
Variation de la marge sur instruments dérivés	1 248	1 226
Variation des sommes à payer au gestionnaire	–	(105)
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>68 332</b>	<b>93 433</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	16 654	35 875
Paievements au rachat de titres	(100 217)	(124 371)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 205)	(1 234)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(84 768)</b>	<b>(89 730)</b>

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

	<b>(16 436)</b>	<b>3 703</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	17 572	208
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	(13)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 136</b>	<b>3 898</b>

Trésorerie	1 136	770
Équivalents de trésorerie	–	3 128
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 136</b>	<b>3 898</b>

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

Dividendes reçus	6 601	6 729
Impôts étrangers payés	470	356
Intérêts reçus	5 780	6 516
Intérêts versés	3	4



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	162	171
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 148	1 240
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	191	214
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	801	900
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	967
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	263
ACProducts Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	197 500 USD	247	252
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 300 USD	88	88
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Irlande	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	459	499
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	313	339
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	144	143
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	61 115 USD	76	74
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	662	661
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	388
AIMCo Realty Investors LP 2,712 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	578	582
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	168 300 USD	221	220
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	148 500 USD	194	185
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	127 563 USD	161	167
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 011	1 079
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	415 000	414	479
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	440 000	421	442
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4,75 % 23-01-2029, rachetables 2028	Belgique	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	106	123
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	99 750 USD	131	132
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	480 000	478	503
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	140 000 USD	182	186
AT&T Inc. 2,85 % 25-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	259	262
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000	532	562
AT&T Inc. 4,35 % 01-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	251	278
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	108 625 USD	141	136
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	328	379
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	780 000	787	791
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	635	687
Banque de Montréal, taux variable 17-09-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	170
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	422



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	379
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	86 131 USD	110	115
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	998	1 029
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	67	64
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	469	468
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 125	1 264
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 043	1 126
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	37 506 USD	48	48
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	540 000	541	569
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	838	882
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	799	841
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	324
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	597
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	162
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	266
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	53
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	663	673
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 333 USD	7	7
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	105 797 USD	139	139
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	119 050 USD	140	150
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	593 979 USD	763	765
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-12-2024	Canada	Prêts à terme	199 754 USD	250	263
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	391
Canadian Mortgage Pools 1,75 % 01-06-2024	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	363 396	362	361
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	379	400
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	561	641
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	329	344
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	312



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	334 900 USD	430	431
CBS Corp. 4,20 % 01-06-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	743	821
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	449
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	89 325 USD	115	117
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	149 625 USD	191	175
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	583	625
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	690	770
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	222
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	165	176
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	42	41
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	797
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,54 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	492
Citadel LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	527 200 USD	691	701
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 693 571	1 755	1 875
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	111 000 USD	135	153
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	119 000 USD	179	176
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	58	55
Connect FinCo SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	120 000 USD	156	157
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	81
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 844	308	329
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 539	317	337
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	936	934
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,65 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	698	775
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	185 250 USD	238	246
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	269	294
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	630
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	142	150
Diamond Sports Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	169	173
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	210 000 USD	271	273
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	666 546 USD	839	873



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre 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	60 000 USD	79	80
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	177 750 USD	234	212
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	149
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	761
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	141
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 350 000	2 384	2 598
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 710 000	2 714	2 709
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 074	1 158
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 175 USD	89	90
Enercare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	352
EnTrans International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 29-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	132 125 USD	172	171
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	517	577
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	451
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	464	534
EPR Properties 3,75 % 15-08-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	302	305
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 000 USD	121	69
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	737	733
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 700 000 USD	1 843	2 796
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	173
Fairfax Financial Holdings Ltd. 7,75 % 15-07-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 130 000 USD	6 371	9 987
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	54 588 USD	70	69
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	115
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	109
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	89 325 USD	114	118
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	147 351 USD	188	185
Fusion Connect Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-06-2019	Pays-Bas	Prêts à terme	2 200 USD	3	3
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	272 739 USD	340	193
Fusion Connect Inc., prêt à terme débiteur-exploitant (DIP) de premier rang, taux variable 03-10-2019	États-Unis	Prêts à terme	23 500 USD	31	31
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	69 825 USD	91	92
GFL Environmental Inc. 5,63 % 01-05-2022, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	27
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	37	42
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	56
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	203
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	290 000 USD	386	375
Gouvernement des Bermudes 4,13 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	430 000 USD	566	599



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Gouvernement des Bermudes 4,85 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	201 000 USD	269	292
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	330 000 USD	405	465
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	1 720 000	1 853	1 857
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	7 150 000	9 089	10 102
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	12 690 000	14 647	16 318
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	266	271
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	233
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	392	398
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 147	1 169
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 004 USD	103	104
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	8 227 USD	11	11
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	365 785 USD	467	475
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000	209	207
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	690 000	689	720
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	576
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	150 000 USD	191	195
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	317
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	387
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 950 000	1 971	2 187
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	344
IEA Energy Services LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	174 381 USD	222	224
II-VI Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	21 000 USD	25	28
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	150 000 USD	195	200
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	169 150 USD	211	205
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	14 925 USD	20	20
Integro Ltd. United States, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	423 403 USD	536	545
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 068	1 063
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	942	959
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	198
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	148 875 USD	194	197
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	4 610 000 NZD	4 264	3 938
Société Financière Internationale 3,63 % 20-05-2020	Supranationales	s.o.	1 490 000 NZD	1 376	1 254
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	424	354



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	840 655 USD	953	990
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	247 000 USD	315	253
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	308
JP Intermediate B LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	77 000 USD	100	87
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	128 375 USD	164	164
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	128 700 USD	165	159
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	190 000 USD	250	254
Keyera Corp., taux variable 13-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	205
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	236 753 USD	304	302
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	83	86
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	98 000 USD	131	132
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	228 106 USD	291	291
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	379 000 USD	482	456
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-10-2024	Canada	Prêts à terme	424 830 USD	513	497
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	329
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 094
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	46 000 USD	59	46
MEG Energy Corp. 6,38 % 30-01-2023, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	120	129
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	81	79
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	105	106
Milk Specialties Co., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	462 885 USD	593	592
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	159 125 USD	205	205
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 416
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	172	173
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	117 000 USD	151	152
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	236
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	432
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	381	429
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	45



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	240 080 USD	307	311
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 500 USD	7	8
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	57 000 USD	76	79
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	106	109
North Battleford Power LP 4,96 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	853 177	853	968
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000	1 502	1 593
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	544
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	429 902	430	487
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	250
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 850 USD	13	13
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	198 820 USD	248	266
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	582	754
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	529	549
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 250	1 330
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	831
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	660
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	234
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	428
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	230
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	455 400 USD	575	534
Park Aerospace Holdings Ltd. 5,25 % 15-08-2022 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	28
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	29	31
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	3	3
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	305	307
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	304	307
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	156
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	547
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	291	301
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	141
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	99	45
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	64	65
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	86 584 USD	109	114
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	129 675 USD	172	169
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	139 650 USD	183	182
Project Leopard Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	118 801 USD	153	157



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 730 000	1 907	2 078
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	18 880 000	18 059	21 079
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 890 000	2 982	3 087
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	720 000	709	764
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	9 290 000	10 318	11 590
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 220 000	1 277	1 436
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	265 275 USD	330	350
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	341	330
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	39	40
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	87 167 USD	108	116
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	542	557
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	429
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	359
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	903 496	903	903
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	273	274
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	859	935
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	119	119
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	10 000 EUR	15	14
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	133 450 USD	171	171
SIWF Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	98 750 USD	127	129
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	375	408
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	781 274	742	848
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	89 090 USD	116	119
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 437 USD	12	12
Star West Generation LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2020	États-Unis	Prêts à terme	130 485 USD	152	169
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	76	79
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	129
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	380
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	106	112
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 590	1 729
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	98 500 USD	123	123
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	525
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	301
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	218	226
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	288	330
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	150 000 USD	188	190



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	56	53
Thor Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 225 USD	13	13
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	105	106
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	771	781
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	281	303
La Banque Toronto-Dominion 2,50 % 02-12-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	714
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	246	245
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	102	105
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	421
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	319	324
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	832	821
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	982
Travelport Finance (Luxembourg) SARL, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-03-2026	Luxembourg	Prêts à terme	290 000 USD	378	349
Trico Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	95 672 USD	124	124
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	788 203	788	929
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	78	76
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	58 157 USD	77	77
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	143	148
Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	26
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	234 929 USD	302	305
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	167 651 USD	216	182
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	509	570
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 180 000 USD	4 338	4 335
Obligations du Trésor des États-Unis 1,75 % 30-06-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	830 000 USD	1 077	1 108
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 080 000 USD	4 349	4 374
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-05-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	240 000 USD	342	337
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 780 000 USD	2 864	2 701
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	180 000 USD	237	226
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	540
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	940 000	941	940
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	623	682
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	109 175 USD	142	138



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 826 USD	90	91
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	537
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	177 300 USD	221	234
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	293	321
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	157	159
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	26 865 USD	35	36
Vyaire Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	187 625 USD	226	229
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	459	464
WellDyneDx Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	220 663 USD	275	291
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 072	1 099
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	586	642
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	436	477
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	82	89
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	282 750 USD	361	345
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	26 012 USD	32	34
<b>Total des obligations</b>				<b>196 599</b>	<b>212 968</b>
<b>ACTIONS</b>					
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	362 014	10 610	14 698
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	12 021	301	264
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	486 822	5 343	18 796
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	239 850	16 494	18 049
BCE Inc.	Canada	Services de communication	99 770	6 162	6 393
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	10 761	3 478	3 603
Boardwalk Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	207 240	8 726	9 204
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	308 735	16 937	21 720
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	9 118	228	232
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	6 639	166	163
Brookfield Property Partners L.P.	États-Unis	Immobilier	187 944	5 340	5 054
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	23 197	580	550
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	133 205	10 727	15 846
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	48 446	8 143	14 263
Celestica Inc., à droit de vote subalterne	Canada	Technologie de l'information	923 965	6 701	8 778
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	40 595	4 100	4 253
Chesapeake Energy Corp. 5,75 %, conv., priv., série A	États-Unis	Énergie	24 354	24 281	13 327
Chesapeake Energy Corp. 5,75 %, conv., priv.	États-Unis	Énergie	4 041	2 351	2 117
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	42 734	2 772	2 795
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	212 241	8 512	19 406



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Coca-Cola European Partners PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	28 506	2 079	2 092
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	66 856	6 067	6 492
Corus Entertainment Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	1 249 298	8 724	6 609
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	40 163	4 764	3 353
Discovery Communications Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	137 179	3 464	4 470
E-L Financial Corp. Ltd.	Canada	Services financiers	16 364	6 467	12 290
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation courante	385 211	6 971	13 818
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	343 512	17 483	15 973
Fairfax Financial Holdings Ltd., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	18 405	11 463	10 749
George Weston Itée	Canada	Consommation courante	41 674	4 122	4 645
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	10 516	2 008	2 884
Hang Lung Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	2 283 000	6 180	6 862
Hitachi Ltd.	Japon	Technologie de l'information	104 800	3 160	5 163
Compagnie de la Baie d'Hudson	Canada	Consommation discrétionnaire	668 061	6 830	6 781
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	19 764	3 456	3 385
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	200 800	6 001	5 626
Liberty Global PLC, cat. A	Royaume-Uni	Services de communication	181 832	7 403	5 957
Linamar Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	159 304	7 666	6 861
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	179 336	9 746	13 533
Metro inc.	Canada	Consommation courante	76 598	4 111	4 468
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation courante	28 689	2 072	2 101
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	52 141	6 404	5 984
Nutrien Ltd.	Canada	Matières	247 195	13 341	16 315
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	87 915	4 938	6 403
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	23 596	2 523	2 371
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	144 523	5 066	7 825
Sanofi	France	Soins de santé	25 885	2 956	3 177
ShawCor Ltd.	Canada	Énergie	343 938	9 416	5 248
Groupe SNC-Lavalin inc.	Canada	Produits industriels	346 027	7 226	6 457
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	362 417	15 674	15 145
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	16 761	420	425
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matières	368 277	5 853	7 911
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	86 860	4 131	4 095
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	307 869	6 767	4 036
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	30 107	399	323
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	1 260	–	4
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	17 810	2 950	3 818
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	69 163	4 381	4 617
Westshore Terminals Investment Corp.	Canada	Produits industriels	347 698	7 493	7 110
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	19 771	3 230	3 592
<b>Total des actions</b>				<b>375 357</b>	<b>428 479</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				601	158
<b>Total des options</b>				<b>601</b>	<b>158</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	40 051	3 984	4 173
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>3 984</b>	<b>4 173</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 876 606	18 742	17 555
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	628 676	6 272	5 779
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	419 961	4 155	4 151
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>29 169</b>	<b>27 485</b>
Coûts de transaction				(480)	—
<b>Total des placements</b>				<b>605 230</b>	<b>673 263</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					574
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 136
Autres éléments d'actif moins le passif					1 147
<b>Total de l'actif net</b>					<b>676 120</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2019		31 mars 2019	
<b>Répartition du portefeuille</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition effective du portefeuille</b>	<b>% de la VL</b>
Actions	63,2	Actions	62,4
Obligations	31,7	Obligations	34,7
<i>Obligations</i>	<i>31,6</i>	<i>Obligations</i>	<i>34,8</i>
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>0,1</i>	<i>Options achetées</i>	<i>0,0</i>
<i>Options achetées</i>	<i>0,0</i>	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>(0,1)</i>
Fonds communs de placement	4,1	Trésorerie et placements à court terme	2,7
Fonds/billets négociés en bourse	0,6	Fonds/billets négociés en bourse	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,2	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2		
<b>Répartition régionale</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition régionale effective</b>	<b>% de la VL</b>
Canada	68,0	Canada	60,6
États-Unis	22,2	États-Unis	25,6
Suisse	1,8	Trésorerie et placements à court terme	2,7
Royaume-Uni	1,6	Royaume-Uni	2,2
Japon	1,6	Suisse	1,6
Corée du Sud	1,2	Japon	1,4
Hong Kong	1,0	Corée du Sud	1,0
Nouvelle-Zélande	0,6	Autres	1,0
France	0,5	Hong Kong	0,8
Australie	0,4	Luxembourg	0,7
Autres	0,4	France	0,6
Bermudes	0,2	Nouvelle-Zélande	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,2	Chine	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2	Australie	0,4
Belgique	0,1	Bermudes	0,4
		Pays-Bas	0,2
		Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)
<b>Répartition sectorielle</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition sectorielle effective</b>	<b>% de la VL</b>
Services financiers	16,1	Obligations de sociétés	16,5
Obligations de sociétés	15,3	Services financiers	14,3
Consommation courante	9,4	Énergie	12,8
Énergie	8,4	Consommation courante	7,7
Produits industriels	7,0	Produits industriels	7,0
Autres	6,7	Obligations fédérales	5,6
Obligations provinciales	5,9	Obligations provinciales	5,6
Technologie de l'information	5,2	Prêts à terme	4,8
Obligations fédérales	4,2	Matières	4,3
Services de communication	4,1	Technologie de l'information	3,7
Fonds communs de placement	4,1	Autres	3,7
Matières	3,6	Consommation discrétionnaire	3,4
Soins de santé	3,4	Services de communication	3,0
Immobilier	3,1	Soins de santé	2,9
Prêts à terme	3,1	Trésorerie et placements à court terme	2,7
Trésorerie et placements à court terme	0,2	Immobilier	2,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

Au 31 mars 2019, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

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	1 793	Vente	15 novembre 2019	84,00 USD	431	64
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	185	Vente	15 novembre 2019	85,00 USD	37	9
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	185	Vente	17 janvier 2020	85,00 USD	53	23
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	325	Vente	20 mars 2020	85,00 USD	80	62
<b>Total des options</b>					<b>601</b>	<b>158</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

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)
(373)	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2019	18 décembre 2019	143,81 CAD	(53 190)	452
(19)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2019	19 décembre 2019	131,30 USD	(3 277)	25
(17)	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2019	19 décembre 2019	196,69 USD	(4 318)	108
Profits latents				(60 785)	585
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(60 785)</b>	<b>585</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) latents(e)s \$ (en milliers)
A	147	(98)	4 octobre 2019	(147)	(141)	6
A	3 004	(2 260)	11 octobre 2019	(3 004)	(2 991)	13
A	975	(1 283)	11 octobre 2019	1 283	1 291	8
AA	264	(161)	11 octobre 2019	(264)	(262)	2
A	1 841	(1 120)	11 octobre 2019	(1 841)	(1 824)	17
A	5 323	(6 226)	6 novembre 2019	(5 323)	(5 167)	156
AA	3 886	(2 673)	8 novembre 2019	(3 886)	(3 869)	17
A	25 680	(19 290)	8 novembre 2019	(25 680)	(25 542)	138
AA	39 639	(29 793)	8 novembre 2019	(39 639)	(39 452)	187
A	2 665	(2 010)	15 novembre 2019	(2 665)	(2 661)	4
AA	1 262	(952)	15 novembre 2019	(1 262)	(1 261)	1
A	2 699	(2 037)	22 novembre 2019	(2 699)	(2 697)	2
A	7 267	(5 474)	13 décembre 2019	(7 267)	(7 243)	24
AA	14 286	(10 770)	13 décembre 2019	(14 286)	(14 251)	35
Profits latents						610
A	2 109	(1 600)	4 octobre 2019	(2 109)	(2 118)	(9)
AA	2 108	(1 600)	4 octobre 2019	(2 108)	(2 118)	(10)
AA	10 557	(8 110)	4 octobre 2019	(10 557)	(10 735)	(178)
A	270	(207)	4 octobre 2019	(270)	(274)	(4)
A	2 733	(2 098)	11 octobre 2019	(2 733)	(2 778)	(45)
A	270	(207)	11 octobre 2019	(270)	(274)	(4)
A	1 283	(2 109)	11 octobre 2019	2 109	2 090	(19)
AA	7 811	(640 063)	11 octobre 2019	(7 811)	(7 844)	(33)
AA	88	(130)	25 octobre 2019	130	127	(3)
AA	10 554	(8 110)	25 octobre 2019	(10 554)	(10 737)	(183)
A	2 682	(3 899)	8 novembre 2019	3 899	3 883	(16)
A	16 507	(21 971)	8 novembre 2019	21 971	21 857	(114)
A	1 232	(1 633)	10 janvier 2020	1 633	1 630	(3)
(Pertes) latentes						(621)
<b>Total des contrats de change à terme</b>						<b>(11)</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>						<b>574</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 28 septembre 1998

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 29 septembre 2017, les titres de série A étaient connus sous le nom de série C. 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 des séries E, PWF et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1<sup>er</sup> juin 2018, les titres des séries E et PWF ont été regroupés avec les titres de série F, et les titres de série PWF8 ont été regroupés avec les titres de série F8.

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.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

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)

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2019	31 mars 2019
Série A	7 octobre 1998	1,85 %	0,21 %	9,09	9,16
Série AR	15 novembre 2011	1,85 %	0,24 %	12,29	12,38
Série D	21 janvier 2014	1,10 %	0,16 %	9,26	9,37
Série E	Aucun titre émis <sup>7)</sup>	0,80 %	0,20 %	—	—
Série F	2 mars 2001	0,70 % <sup>3)</sup>	0,15 % <sup>6)</sup>	14,37	14,69
Série F5 <sup>10)</sup>	1 <sup>er</sup> juin 2018	0,70 %	0,15 %	13,49	13,80
Série F8	14 février 2006	0,70 % <sup>3)</sup>	0,15 % <sup>6)</sup>	7,21	7,49
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	9,53	9,69
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	12,51	12,82
Série G	1 <sup>er</sup> avril 2005	1,35 %	0,21 %	12,49	12,57
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,21 %	9,11	9,18
Série J	14 janvier 2011	1,70 %	0,20 %	11,14	11,23
Série O	5 novembre 2002	— <sup>1)</sup>	—*	14,73	15,35
Série O5 <sup>10)</sup>	21 août 2013	— <sup>1)</sup>	—*	11,39	11,60
Série PW	28 octobre 2013	1,70 % <sup>4)</sup>	0,15 %	9,78	9,85
Série PWF	Aucun titre émis <sup>8)</sup>	0,80 %	0,15 %	—	—
Série PWF8	Aucun titre émis <sup>9)</sup>	0,80 %	0,15 %	—	—
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % <sup>5)</sup>	0,15 %	9,06	9,25
Série PWFB5	3 avril 2017	0,70 % <sup>5)</sup>	0,15 %	12,62	12,90
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,70 %	0,15 %	9,86	—
Série PWT5 <sup>10)</sup>	3 avril 2017	1,70 % <sup>4)</sup>	0,15 %	12,11	12,46
Série PWT8	23 décembre 2013	1,70 % <sup>4)</sup>	0,15 %	9,07	9,47
Série PWX	13 mars 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	9,09	9,48
Série PWX8	4 septembre 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	9,79	10,11
Série R	8 décembre 2008	—*	—*	14,34	14,95
Série T5 <sup>10)</sup>	24 juillet 2007	1,85 %	0,21 %	8,74	9,01
Série T8	6 mars 2002	1,85 %	0,21 %	5,69	5,95

\* Sans objet.

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

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



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

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)

- 4) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.
- 5) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.
- 6) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.
- 7) La date d'établissement initiale de la série est le 29 mars 2011. 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 2 décembre 2013. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 4 avril 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F8 le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 10) Avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, les titres des séries F5, O5, PWT5 et T5 étaient connus sous le nom des séries F6, O6, PWT6 et T6, respectivement.

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

Au 30 septembre 2019, Mackenzie et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 770 \$ et 9 856 \$ (765 \$ et 11 286 \$ 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, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

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	–	–	389	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(10)	(2,6)
	–	–	379	97,4
Paiements à l'agent de prêt de titres	–	–	(95)	(24,4)
Revenu tiré du prêt de titres	–	–	284	73,0

#### e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2019	62
30 septembre 2018	51



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

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	330	1	330	1,000	4 mars 2020
31 mars 2019	–	–	–	–	–

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

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

	30 septembre 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	841	(249)	–	592
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(433)	249	610	426
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	408	–	610	1 018

  

	31 mars 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	99	(99)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 297)	99	1 858	660
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 198)	–	1 858	660

#### h) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation canadiens et des titres à revenu fixe. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 60 % à 70 % dans des titres de participation et dans une proportion de 30 % à 40 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Le Fonds a recours à un style de placement axé sur la valeur et peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

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

##### ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	166 568	174	(100 221)	66 521
Franc suisse	12 476	–	–	12 476
Won sud-coréen	7 825	–	–	7 825
Dollar de Hong Kong	6 862	–	–	6 862
Euro	3 191	4	–	3 195
Yen japonais	10 789	–	(7 844)	2 945
Dollar néo-zélandais	5 192	–	(5 167)	25
Livre sterling	–	–	4	4
Total	212 903	178	(113 228)	99 853
% de l'actif net	31,5	–	(16,7)	14,8

Devise	31 mars 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	212 485	9 185	(116 918)	104 752
Franc suisse	11 348	–	–	11 348
Won sud-coréen	7 579	–	–	7 579
Dollar de Hong Kong	5 821	–	–	5 821
Dollar néo-zélandais	5 703	–	(5 666)	37
Livre sterling	2 227	–	(3 484)	(1 257)
Yen japonais	8 585	–	(10 148)	(1 563)
Euro	3 204	1	(8 087)	(4 882)
Total	256 952	9 186	(144 303)	121 835
% de l'actif net	33,6	1,2	(18,9)	15,9

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2019, si le dollar canadien avait connu une hausse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 4 993 \$ ou 0,7 % du total de l'actif net (6 627 \$ ou 0,9 % au 31 mars 2019). De même, si le dollar canadien avait connu une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 4 993 \$ ou 0,7 % du total de l'actif net (6 627 \$ ou 0,9 % au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

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

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2019 (\$)		31 mars 2019 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	1 457	(60 785)	169	(65 583)
1 an à 5 ans	32 787	–	46 341	–
5 ans à 10 ans	66 238	–	77 935	–
Plus de 10 ans	112 486	–	117 016	–
Total	212 968	(60 785)	241 461	(65 583)

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 18 799 \$ ou 2,8 % du total de l'actif net (21 159 \$ ou 2,8 % 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 19 078 \$ ou 2,8 % du total de l'actif net (21 608 \$ ou 2,8 % 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 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 46 014 \$ ou 6,8 % du total de l'actif net (47 755 \$ 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 (5,4 % 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	5,1	6,3
AA	5,0	4,0
A	7,9	8,0
BBB	9,9	8,8
Inférieure à BBB	3,5	4,2
Sans note	0,2	0,3
Total	31,6	31,6

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

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### i) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2019				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	76	212 892	–	212 968	–	241 461	–	241 461
Actions	428 479	–	–	428 479	466 588	–	–	466 588
Options	–	158	–	158	87	173	–	260
Fonds/billets négociés en bourse	4 173	–	–	4 173	3 943	–	–	3 943
Fonds communs de placement	27 485	–	–	27 485	37 932	–	–	37 932
Actifs dérivés	585	610	–	1 195	–	705	–	705
Passifs dérivés	–	(621)	–	(621)	(614)	(829)	–	(1 443)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	12 387	–	12 387
<b>Total</b>	<b>460 798</b>	<b>213 039</b>	<b>–</b>	<b>673 837</b>	<b>507 936</b>	<b>253 897</b>	<b>–</b>	<b>761 833</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