

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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. 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.



MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série PW	11,95	10,87
Placements à la juste valeur	185 299	170 343	Série PWF	14,99	13,56
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 636	5 107	Série PWF8	12,59	11,64
Dividendes à recevoir	4	13	Série PWFB	14,10	12,76
Sommes à recevoir pour placements vendus	2	1	Série PWT8	12,26	11,39
Sommes à recevoir pour titres émis	6	15	Série PWX	15,61	14,06
Profits latents sur les contrats dérivés	138	679	Série PWX8	12,90	11,88
Total de l'actif	187 085	176 158	Série O	14,70	13,24
			Série R	11,35	10,13
PASSIF			Série LF	15,32	13,86
Passifs courants			Série LW	15,04	13,69
Sommes à payer pour placements achetés	—	—			
Sommes à payer pour titres rachetés	14	17			
Sommes à payer au gestionnaire	3	2			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	9	1 641			
Total du passif	26	1 660			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	187 059	174 498			
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série PW	29 848	28 257			
Série PWF	31 544	27 431			
Série PWF8	314	84			
Série PWFB	743	662			
Série PWT8	505	462			
Série PWX	9 614	8 610			
Série PWX8	1	1			
Série O	45	40			
Série R	109 591	104 935			
Série LF	2 508	1 950			
Série LW	2 346	2 066			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Dividendes	1 324	1 329	Série PW	1,34	0,34
Revenu d'intérêts	751	1 053	Série PWF	1,73	0,52
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série PWF8	1,49	0,45
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(70)	120	Série PWFB	1,72	0,48
Profit (perte) net(te) latent(e)	20 901	4 746	Série PWT8	1,38	0,36
Total des revenus (pertes)	22 906	7 248	Série PWX	1,86	0,60
			Série PWX8	1,55	0,52
Charges (note 6)			Série O	1,75	(0,12)
Frais de gestion	403	411	Série R	1,36	0,42
Frais d'administration	56	57	Série LF	1,71	0,41
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	5	6	Série LW	1,65	0,44
Frais du Comité d'examen indépendant	—	—			
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	464	474			
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—			
Charges nettes	464	474			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	22 442	6 774			
Impôt étranger retenu à la source	16	36			
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	22 426	6 738			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série PW	3 389	869			
Série PWF	3 709	1 124			
Série PWF8	11	4			
Série PWFB	99	28			
Série PWT8	56	15			
Série PWX	1 141	421			
Série PWX8	—	—			
Série O	4	—			
Série R	13 518	4 204			
Série LF	245	44			
Série LW	254	29			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PW		Série PWF		Série PWF8		Série PWF8	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	28 257	28 912	27 431	33 565	84	95	662	779
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3 389	869	3 709	1 124	11	4	99	28
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(59)	(70)	(228)	(237)	(1)	(1)	(6)	(6)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(565)	(508)	(428)	(367)	(3)	(3)	(11)	(9)
Total des distributions aux porteurs de titres	(624)	(578)	(656)	(604)	(4)	(4)	(17)	(15)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	549	5 391	3 651	1 053	223	–	360	–
Réinvestissement des distributions	611	570	554	508	–	–	16	15
Paiements au rachat de titres	(2 334)	(2 350)	(3 145)	(3 692)	–	–	(377)	(4)
Total des opérations sur les titres	(1 174)	3 611	1 060	(2 131)	223	–	(1)	11
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 591	3 902	4 113	(1 611)	230	–	81	24
À la clôture	29 848	32 814	31 544	31 954	314	95	743	803

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	2 600	2 389	2 023	2 246	7	7	52	55
Émis	48	441	260	69	18	–	27	–
Réinvestissement des distributions	52	47	38	34	–	–	1	1
Rachetés	(201)	(192)	(217)	(244)	–	–	(27)	–
Titres en circulation, à la clôture	2 499	2 685	2 104	2 105	25	7	53	56

	Série PWT8		Série PWX		Série PWX8		Série 0	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	462	613	8 610	11 026	1	1	40	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	56	15	1 141	421	–	–	4	–
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1)	(1)	(106)	(124)	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(20)	(19)	(88)	(78)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(21)	(20)	(194)	(202)	–	–	–	–
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	7	39	–	–	1	111
Réinvestissement des distributions	8	7	194	202	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	–	(94)	(144)	(468)	–	–	–	(111)
Total des opérations sur les titres	8	(87)	57	(227)	–	–	1	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	43	(92)	1 004	(8)	–	–	5	–
À la clôture	505	521	9 614	11 018	1	1	45	1

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	41	46	612	717	–	–	3	–
Émis	–	–	–	2	–	–	–	7
Réinvestissement des distributions	1	1	13	13	–	–	–	–
Rachetés	(1)	(7)	(9)	(30)	–	–	–	(7)
Titres en circulation, à la clôture	41	40	616	702	–	–	3	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série R		Série LF		Série LW		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	104 935	108 843	1 950	531	2 066	582	174 498	184 948
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	13 518	4 204	245	44	254	29	22 426	6 738
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1 242)	(1 249)	(15)	(13)	(4)	(2)	(1 662)	(1 703)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(30)	(19)	(44)	(17)	(1 189)	(1 020)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 242)	(1 249)	(45)	(32)	(48)	(19)	(2 851)	(2 723)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	4 807	7 676	494	1 404	26	789	10 118	16 463
Réinvestissement des distributions	–	–	45	32	48	19	1 476	1 353
Paievements au rachat de titres	(12 427)	(7 622)	(181)	(20)	–	(5)	(18 608)	(14 366)
Total des opérations sur les titres	(7 620)	54	358	1 416	74	803	(7 014)	3 450
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	4 656	3 009	558	1 428	280	813	12 561	7 465
À la clôture	109 591	111 852	2 508	1 959	2 346	1 395	187 059	192 413
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :								
Titres en circulation, à l'ouverture	10 359	9 994	141	35	151	38		
Émis	440	691	32	90	2	52		
Réinvestissement des distributions	–	–	3	2	3	1		
Rachetés	(1 145)	(688)	(12)	(1)	–	–		
Titres en circulation, à la clôture	9 654	9 997	164	126	156	91		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	22 426	6 738
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(824)	(363)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(20 901)	(4 742)
Achat de placements	(11 447)	(29 832)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	17 129	25 672
Variation des dividendes à recevoir	9	15
Variation des sommes à payer au gestionnaire	1	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	6 393	(2 512)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	10 127	16 374
Paievements au rachat de titres	(18 611)	(14 390)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 375)	(1 370)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(9 859)	614

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	5 107	3 725
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(5)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 636	1 827

Trésorerie	1 636	618
Équivalents de trésorerie	–	1 209
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 636	1 827

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

Dividendes reçus	1 333	1 344
Impôts étrangers payés	16	36
Intérêts reçus	751	1 053
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	46	21	30
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matières	570	42	60
Air Lease Corp.	États-Unis	Produits industriels	149	8	6
Alamos Gold Inc.	Canada	Matières	3 901	38	46
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	237	71	93
Allegion PLC	États-Unis	Produits industriels	415	51	55
AngloGold Ltd.	Afrique du Sud	Matières	1 263	41	44
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	173	9	7
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	1 208	49	46
B2Gold Corp.	Canada	Matières	5 974	39	52
Société aurifère Barrick (actions américaines)	Canada	Matières	1 212	42	45
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	206	21	23
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	391	45	53
CarGurus Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	378	15	11
CBRE Group Inc., cat. A	États-Unis	Immobilier	121	9	8
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	334	59	53
Centerra Gold Inc.	Canada	Matières	3 914	38	61
Chegg Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	180	10	17
Compañía de Minas Buenaventura SA, CAAE	Pérou	Matières	3 675	40	60
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	574	68	80
Crescent Capital BDC Inc.	États-Unis	Services financiers	1 567	33	27
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	523	47	54
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	521	34	52
DTE Energy Co.	États-Unis	Services publics	305	47	47
Eagle Materials Inc.	États-Unis	Matières	644	64	74
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	633	64	67
Eldorado Gold Corp. (actions américaines)	Canada	Matières	3 127	39	44
Endeavour Mining Corp.	Monaco	Matières	1 551	40	51
Envestnet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	215	20	22
Essent Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	790	43	39
Essential Properties Realty Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	1 721	46	42
Euronet Worldwide Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	88	16	11
Evoqua Water Technologies LLC	États-Unis	Produits industriels	1 516	35	43
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	759	46	36
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	515	49	62
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	206	46	69
FleetCor Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	92	34	29
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	506	77	79
Fortune Brands Home & Security Inc.	États-Unis	Produits industriels	812	50	94
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matières	237	34	44
Gold Fields Ltd.	Afrique du Sud	Matières	3 999	39	65
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	239	18	16
HEICO Corp.	États-Unis	Produits industriels	356	52	50
IAMGOLD Corp. (actions américaines)	Canada	Matières	8 743	39	45
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	462	51	55
InMode Ltd.	États-Unis	Soins de santé	1 122	55	54
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	8	6	8
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	332	48	56



MACKENZIE
Placements

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Jazz Pharmaceuticals PLC	États-Unis	Soins de santé	52	9	10
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	226	37	29
Kansas City Southern	États-Unis	Produits industriels	349	53	84
Kinross Gold Corp.	Canada	Matières	4 537	40	53
Kirkland Lake Gold Ltd.	Canada	Matières	822	43	53
L3Harris Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	33	9	7
Leidos Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	158	21	19
Lennox International Inc.	États-Unis	Produits industriels	136	41	49
lululemon athletica inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	237	74	104
Masco Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 080	54	79
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	189	42	53
Momo Inc.	Chine	Services de communication	838	37	15
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	349	60	69
Newcrest Mining Ltd.	Australie	Matières	1 645	43	49
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matières	562	47	47
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	204	57	75
NMI Holdings Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 520	47	36
Norfolk Southern Corp.	États-Unis	Produits industriels	204	45	58
Nucor Corp.	États-Unis	Matières	589	43	35
OGE Energy Corp.	États-Unis	Services publics	889	47	35
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	374	53	90
Owens Corning Inc.	États-Unis	Produits industriels	693	47	63
Paycom Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	187	68	78
Paylocity Holding Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	431	71	93
PennyMac Financial Services Inc.	États-Unis	Services financiers	1 322	54	102
Planet Fitness Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	206	20	17
Polymetal International PLC	Russie	Matières	1 442	40	42
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	1 164	46	42
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	644	48	47
Reliance Steel & Aluminum Co.	États-Unis	Matières	424	48	58
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	46	10	10
RH	États-Unis	Consommation discrétionnaire	259	65	132
Royal Gold Inc.	États-Unis	Matières	68	10	11
SEGRO PLC	Royaume-Uni	Immobilier	4 058	59	65
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	352	62	55
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	158	64	102
Spirit Realty Capital Inc.	États-Unis	Immobilier	567	32	25
SSR Mining Inc.	Canada	Matières	1 802	39	45
Steel Dynamics Inc.	États-Unis	Matières	981	44	37
StoneCo Ltd.	Brésil	Technologie de l'information	741	34	52
STORE Capital Corp.	États-Unis	Immobilier	356	15	13
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation courante	548	46	45
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	215	45	56
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	332	48	74
Universal Display Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	268	71	64
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	253	44	36
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	277	58	104
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	677	51	54



MACKENZIE
Placements

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	81	20	22
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	836	58	76
The Wharf (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Immobilier	5 722	16	15
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	5 722	38	31
Yamana Gold Inc.	Canada	Matières	6 480	39	49
Yandex NV	Russie	Services de communication	145	8	13
Total des actions				4 208	4 962
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
Global X MLP ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	9 490	589	277
iShares Global Infrastructure ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	17 777	842	913
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	9 396	1 343	1 387
iShares Preferred and Income Securities ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	25 200	1 217	1 222
SPDR Bloomberg Barclays Capital High Yield Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	3 800	525	528
SPDR Gold Trust ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	5 261	875	1 241
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	16 500	1 067	1 068
Total des fonds/billets négociés en bourse				6 458	6 636
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds de dividendes canadiens Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	3 396 932	39 867	37 604
Fonds canadien de croissance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 125 082	25 724	29 925
Fonds des marchés émergents Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	380 760	3 274	3 480
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 224 406	11 547	11 259
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	893 467	10 024	13 034
Fonds de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	554 225	11 305	9 304
Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 471 448	14 470	14 941
Fonds multistratégie à rendement absolu Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	610 465	6 069	5 588
Fonds d'obligations stratégique Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	4 397 035	44 876	48 566
Total des fonds communs de placement				167 156	173 701
Coûts de transaction				(26)	—
Total des placements				177 796	185 299
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					129
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 636
Autres éléments d'actif moins le passif					(5)
Total de l'actif net					187 059



MACKENZIE
Placements

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020		31 mars 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	49,0	Actions	48,5
Obligations	37,5	Obligations	42,2
Fonds communs de placement	6,5	Trésorerie et placements à court terme	7,3
Trésorerie et placements à court terme	6,0	Fonds communs de placement	2,1
Marchandises	0,7	Marchandises	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,7)
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	51,0	Canada	47,0
États-Unis	24,6	États-Unis	27,6
Autre	6,5	Trésorerie et placements à court terme	7,3
Trésorerie et placements à court terme	6,0	Autre	7,0
Chine	2,4	Chine	2,1
Royaume-Uni	1,5	Royaume-Uni	1,8
Pays-Bas	1,2	Pays-Bas	1,5
Irlande	1,0	Japon	1,4
Allemagne	1,0	Allemagne	1,2
Japon	0,9	Suisse	0,8
Australie	0,8	France	0,8
Suisse	0,8	Taiwan	0,6
France	0,8	Australie	0,6
Taiwan	0,6	Corée du Sud	0,6
Mexique	0,6	Hong Kong	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,7)
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	19,4	Obligations de sociétés	17,5
Services financiers	12,1	Services financiers	12,2
Obligations d'État étrangères	7,1	Obligations d'État étrangères	11,1
Obligations provinciales	7,1	Trésorerie et placements à court terme	7,3
Technologie de l'information	6,8	Produits industriels	7,2
Fonds communs de placement	6,5	Obligations provinciales	7,1
Autre	6,2	Autre	6,4
Produits industriels	6,2	Technologie de l'information	6,1
Trésorerie et placements à court terme	6,0	Obligations fédérales	4,5
Consommation courante	5,6	Soins de santé	4,3
Soins de santé	3,3	Consommation courante	4,3
Matières	3,1	Services de communication	3,0
Services de communication	3,1	Matières	2,6
Consommation discrétionnaire	2,8	Énergie	2,5
Obligations fédérales	2,3	Consommation discrétionnaire	2,4
Énergie	2,1	Immobilier	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,7)

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	3 199	Dollar canadien	(2 380)	Dollar américain	15 octobre 2020	(3 199)	(3 169)	30
AA	3 199	Dollar canadien	(2 380)	Dollar américain	15 octobre 2020	(3 199)	(3 169)	30
AA	3 199	Dollar canadien	(2 380)	Dollar américain	15 octobre 2020	(3 199)	(3 169)	30
A	385	Dollar américain	(351)	Franc suisse	15 octobre 2020	(513)	(507)	6
A	3 206	Dollar américain	(2 714)	Euro	15 octobre 2020	(4 268)	(4 238)	30
A	447	Dollar américain	(343)	Livre sterling	15 octobre 2020	(595)	(589)	6
AA	447	Dollar américain	(343)	Livre sterling	15 octobre 2020	(595)	(589)	6
Profits latents								138
AA	75 024	Yen japonais	(715)	Dollar américain	15 octobre 2020	952	948	(4)
A	75 024	Yen japonais	(715)	Dollar américain	15 octobre 2020	952	947	(5)
(Pertes) latentes								(9)
Total des contrats de change à terme								129
Total des instruments dérivés à la juste valeur								129



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 2020 et 2019 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 2020, 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., filiale de Power Corporation du Canada. La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie est également une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers 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 2020. 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 10 novembre 2020.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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.

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).



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 2020.

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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(e)s dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises 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.

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du Fonds au 30 septembre 2020. Cependant, cette incertitude fait en sorte qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfiques

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 bénéfiques, 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 bénéfiques autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

Les autres frais associés au Fonds comprennent les impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur les 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.



NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2020 et 2019 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 20 novembre 2015

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

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

Les titres des séries PW 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 PW et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries PWF et PWF8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé, 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 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWF et PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres de série PWFB 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 PWFB désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % par année.

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 des séries PWX et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs de série O désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % 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.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Les titres de série LF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne. Les investisseurs de série LF désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % par année.

Les titres de série LW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série LW désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % par année.

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 et le mode de souscription sans frais. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les 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.



MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série PW	14 décembre 2015	1,60 %	0,15 %	11,95	10,87
Série PWF	14 décembre 2015	0,60 %	0,15 %	14,99	13,56
Série PWF8	16 octobre 2017	0,60 %	0,15 %	12,59	11,64
Série PWFB	3 avril 2017	0,60 %	0,15 %	14,10	12,76
Série PWT8	16 octobre 2017	1,60 %	0,15 %	12,26	11,39
Série PWX	14 décembre 2015	— ¹⁾	— ¹⁾	15,61	14,06
Série PWX8	16 octobre 2017	— ¹⁾	— ¹⁾	12,90	11,88
Série O	1 ^{er} juin 2018	— ²⁾	—*	14,70	13,24
Série R	14 décembre 2015	—*	—*	11,35	10,13
Série LF	7 décembre 2018	0,60 %	0,15 %	15,32	13,86
Série LW	7 décembre 2018	1,60 %	0,15 %	15,04	13,69

* Sans objet.

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

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

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 8 \$ et 109 591 \$ (7 \$ et 104 935 \$ au 31 mars 2020), 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 2020 et au 31 mars 2020, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	1 287	—
Valeur des biens reçus en garantie	1 354	—

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

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

e) 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 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	66	(4)	–	62
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4)	4	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	62	–	–	62

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	659	(518)	–	141
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 601)	518	–	(1 083)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(942)	–	–	(942)

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à générer un revenu avec possibilité de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des titres de participation axés sur le revenu d'émetteurs canadiens, directement ou par l'entremise d'autres fonds communs de placement. Le Fonds a recours à plusieurs équipes de gestion de placement ayant divers styles de placement. La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes : 45 % à 75 % en titres de participation et 25 % à 55 % en titres à revenu fixe. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 45 % de son actif aux placements étrangers. Le Fonds est diversifié en termes d'exposition géographique, d'exposition sectorielle, de capitalisation boursière, de style de placement du gestionnaire de portefeuille, de qualité du crédit et de durée.

ii. Risque de change

Le Fonds est exposé au risque de change en raison de ses placements dans des titres de participation et dans des fonds communs de placement.

Tous les fonds sous-jacents sont libellés en dollars canadiens. Toutefois, le Fonds est indirectement exposé au risque que la valeur des instruments financiers libellés en devises détenus par les fonds sous-jacents fluctue en raison de variations des taux de change. Les fonds sous-jacents peuvent couvrir une partie ou la totalité de leur exposition au risque de change.

Au 30 septembre 2020, si les taux de change des monnaies étrangères avaient connu une hausse ou une baisse de 5 % par rapport au dollar canadien, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 2 116 \$ ou 1,1 % du total de l'actif net (2 013 \$ ou 1,2 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Le Fonds ne détient pas directement d'instruments financiers portant intérêt autres qu'un faible montant de trésorerie et de placements à court terme. Le Fonds est exposé indirectement au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt détenus dans les fonds sous-jacents fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur.

Au 30 septembre 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 5 655 \$ ou 3,0 % du total de l'actif net (5 488 \$ ou 3,1 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements directs dans des titres de participation, et indirectement des placements des fonds sous-jacents dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 9 798 \$ ou 5,2 % du total de l'actif net (8 771 \$ ou 5,0 % au 31 mars 2020). 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 indirecte du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations, détenus par les fonds sous-jacents. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. Pour de plus amples renseignements au sujet du risque de crédit des fonds sous-jacents, veuillez vous reporter aux états financiers des fonds sous-jacents, disponibles sur le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com ou à l'adresse www.placementsmackenzie.com.

g) 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 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	4 575	387	–	4 962	2 579	–	–	2 579
Fonds/billets négociés en bourse	6 636	–	–	6 636	4 481	–	–	4 481
Fonds communs de placement	173 701	–	–	173 701	163 283	–	–	163 283
Actifs dérivés	–	138	–	138	–	679	–	679
Passifs dérivés	–	(9)	–	(9)	–	(1 641)	–	(1 641)
Total	184 912	516	–	185 428	170 343	(962)	–	169 381

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

Au cours de la période, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés.