

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023*

*Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. 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.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca). 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 d'investissement.*

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

*Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 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 2023

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)		Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
				par titre		par série	
	\$	\$		30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
<b>ACTIF</b>							
<b>Actifs courants</b>			Série A	9,30	9,33	148 593	162 016
Placements à la juste valeur	357 201	377 419	Série AR	12,58	12,61	30 991	31 216
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 071	3 593	Série D	9,48	9,51	5 104	3 627
Intérêts courus à recevoir	1 354	1 269	Série F	14,73	14,77	11 938	11 885
Dividendes à recevoir	369	383	Série F5	11,92	12,10	114	218
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 974	2 001	Série F8	5,65	5,82	1 014	1 109
Sommes à recevoir pour titres émis	51	24	Série FB	9,77	9,79	201	201
Sommes à recevoir du gestionnaire	8	10	Série FB5	11,02	11,20	1	1
Marge sur instruments dérivés	488	947	Série G	12,79	12,82	1 674	1 734
Actifs dérivés	360	397	Série I	8,99	9,05	3 228	3 480
<b>Total de l'actif</b>	<b>363 876</b>	<b>386 043</b>	Série O	15,10	15,15	24 382	23 840
			Série O5	10,18	10,28	1	1
<b>PASSIF</b>			Série PW	10,01	10,04	106 835	117 103
<b>Passifs courants</b>			Série PWFB	9,28	9,31	639	641
Sommes à payer pour placements achetés	2 624	1 412	Série PWFB5	11,21	11,36	1	1
Sommes à payer pour titres rachetés	219	193	Série PWR	10,09	10,12	8 352	7 974
Sommes à payer au gestionnaire	19	21	Série PWT5	10,40	10,62	1 607	1 752
Passifs dérivés	590	393	Série PWT8	6,84	7,09	4 299	4 804
<b>Total du passif</b>	<b>3 452</b>	<b>2 019</b>	Série PWX	9,33	9,35	738	750
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>360 424</b>	<b>384 024</b>	Série PWX8	7,87	8,07	455	1
			Série R	14,71	14,75	4 691	5 195
			Série T5	7,44	7,61	608	689
			Série T8	4,26	4,42	4 958	5 786
						<b>360 424</b>	<b>384 024</b>

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2023 \$	2022 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)				
			par titre		par série		
			2023	2022	2023	2022	
<b>Revenus</b>							
Dividendes	3 440	3 959					
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	3 111	2 872					
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets							
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	3 934	4 707					
Profit (perte) net(te) latent(e)	(4 758)	(62 224)					
Revenu tiré du prêt de titres	14	23					
Revenu provenant des rabais sur les frais	9	12					
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>5 750</b>	<b>(50 651)</b>					
<b>Charges (note 6)</b>							
Frais de gestion	3 286	3 612					
Rabais sur les frais de gestion	(14)	(8)					
Frais d'administration	357	392					
Intérêts débiteurs	7	4					
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	86	131					
Frais du comité d'examen indépendant	1	1					
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>3 723</b>	<b>4 132</b>					
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–					
<b>Charges nettes</b>	<b>3 723</b>	<b>4 132</b>					
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>2 027</b>	<b>(54 783)</b>					
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	111	140					
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–					
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>1 916</b>	<b>(54 923)</b>					
			Série A	0,03	(1,27)	578	(24 268)
			Série AR	0,03	(1,72)	85	(4 284)
			Série D	(0,01)	(1,19)	(4)	(393)
			Série F	0,14	(1,90)	115	(1 777)
			Série F5	0,28	(1,46)	4	(24)
			Série F8	0,06	(0,79)	10	(167)
			Série FB	0,08	(1,32)	1	(26)
			Série FB5	0,09	(1,51)	–	–
			Série G	0,08	(1,72)	11	(244)
			Série I	0,06	(1,23)	21	(496)
			Série J	–	(1,23)	–	(6)
			Série O	0,20	(1,82)	317	(3 184)
			Série O5	0,14	(1,33)	–	–
			Série PW	0,05	(1,36)	601	(16 460)
			Série PWFB	0,09	(1,17)	6	(85)
			Série PWFB5	0,12	(1,50)	–	–
			Série PWR	0,03	(1,37)	28	(841)
			Série PWT5	0,05	(1,47)	8	(254)
			Série PWT8	0,03	(1,00)	22	(661)
			Série PWX	0,14	(1,19)	11	(90)
			Série PWX8	(0,69)	(1,06)	(12)	–
			Série R	0,24	(1,88)	82	(695)
			Série T5	0,04	(1,08)	3	(89)
			Série T8	0,02	(0,64)	29	(879)
						<b>1 916</b>	<b>(54 923)</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Total		Série A		Série AR		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>384 024</b>	<b>448 575</b>	<b>162 016</b>	<b>198 386</b>	<b>31 216</b>	<b>33 929</b>	<b>3 627</b>	<b>278</b>	<b>11 885</b>	<b>14 820</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 916	(54 923)	578	(24 268)	85	(4 284)	(4)	(393)	115	(1 777)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2 650)	(2 327)	(825)	(747)	(161)	(127)	(48)	(33)	(147)	(142)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(414)	(552)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(14)	(8)	(2)	(1)	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(3 078)</b>	<b>(2 887)</b>	<b>(827)</b>	<b>(748)</b>	<b>(161)</b>	<b>(127)</b>	<b>(48)</b>	<b>(33)</b>	<b>(147)</b>	<b>(142)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	13 372	20 415	3 696	6 351	1 216	1 179	1 779	3 507	1 114	803
Réinvestissement des distributions	2 700	2 425	817	737	161	127	47	32	130	122
Paiements au rachat de titres	(38 510)	(42 144)	(17 687)	(19 769)	(1 526)	(1 810)	(297)	(148)	(1 159)	(1 428)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(22 438)</b>	<b>(19 304)</b>	<b>(13 174)</b>	<b>(12 681)</b>	<b>(149)</b>	<b>(504)</b>	<b>1 529</b>	<b>3 391</b>	<b>85</b>	<b>(503)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(23 600)</b>	<b>(77 114)</b>	<b>(13 423)</b>	<b>(37 697)</b>	<b>(225)</b>	<b>(4 915)</b>	<b>1 477</b>	<b>2 965</b>	<b>53</b>	<b>(2 422)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>360 424</b>	<b>371 461</b>	<b>148 593</b>	<b>160 689</b>	<b>30 991</b>	<b>29 014</b>	<b>5 104</b>	<b>3 243</b>	<b>11 938</b>	<b>12 398</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>17 374</b>	<b>19 863</b>	<b>2 475</b>	<b>2 512</b>	<b>381</b>	<b>27</b>	<b>804</b>	<b>936</b>
Émis			393	671	96	93	183	350	75	53
Réinvestissement des distributions			88	83	13	11	5	4	9	9
Rachetés			(1 877)	(2 089)	(120)	(142)	(31)	(15)	(78)	(97)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>15 978</b>	<b>18 528</b>	<b>2 464</b>	<b>2 474</b>	<b>538</b>	<b>366</b>	<b>810</b>	<b>901</b>

	Série F5		Série F8		Série FB		Série FB5		Série G	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>218</b>	<b>127</b>	<b>1 109</b>	<b>1 624</b>	<b>201</b>	<b>214</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1 734</b>	<b>1 971</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4	(24)	10	(167)	1	(26)	–	–	11	(244)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	(2)	(13)	(13)	(2)	(2)	–	–	(14)	(13)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	4	4)	(30)	(44)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(5)</b>	<b>(6)</b>	<b>(43)</b>	<b>(57)</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(14)</b>	<b>(13)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	117	44	1	3	121	–	–	2	9
Réinvestissement des distributions	2	3	10	15	2	2	–	–	14	13
Paiements au rachat de titres	(105)	–	(116)	(271)	(4)	(129)	–	–	(73)	(50)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(103)</b>	<b>120</b>	<b>(62)</b>	<b>(255)</b>	<b>1</b>	<b>(6)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(57)</b>	<b>(28)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(104)</b>	<b>90</b>	<b>(95)</b>	<b>(479)</b>	<b>–</b>	<b>(34)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(60)</b>	<b>(285)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>114</b>	<b>217</b>	<b>1 014</b>	<b>1 145</b>	<b>201</b>	<b>180</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1 674</b>	<b>1 686</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>18</b>	<b>9</b>	<b>190</b>	<b>243</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>135</b>	<b>143</b>
Émis	–	10	8	–	1	14	–	–	–	1
Réinvestissement des distributions	–	–	2	3	–	–	–	–	1	1
Rachetés	(8)	–	(20)	(42)	–	(14)	–	–	(5)	(4)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>10</b>	<b>19</b>	<b>180</b>	<b>204</b>	<b>21</b>	<b>20</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>131</b>	<b>141</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

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

Pour les périodes closes les 30 septembre  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série I		Série J		Série O		Série O5		Série PW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	3 480	4 170	–	67	23 840	33 920	1	1	117 103	131 085
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	21	(496)	–	(6)	317	(3 184)	–	–	601	(16 460)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(43)	(40)	–	–	(411)	(351)	–	–	(748)	(657)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(11)	(7)
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(43)</b>	<b>(40)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(411)</b>	<b>(351)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(759)</b>	<b>(664)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2	–	–	–	1 297	585	–	–	2 700	4 301
Réinvestissement des distributions	43	40	–	–	407	348	–	–	748	654
Paiements au rachat de titres	(275)	(281)	–	(56)	(1 068)	(9 099)	–	–	(13 558)	(6 877)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(230)</b>	<b>(241)</b>	<b>–</b>	<b>(56)</b>	<b>636</b>	<b>(8 166)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(10 110)</b>	<b>(1 922)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(252)</b>	<b>(777)</b>	<b>–</b>	<b>(62)</b>	<b>542</b>	<b>(11 701)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(10 268)</b>	<b>(19 046)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>3 228</b>	<b>3 393</b>	<b>–</b>	<b>5</b>	<b>24 382</b>	<b>22 219</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>106 835</b>	<b>112 039</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>384</b>	<b>425</b>	<b>–</b>	<b>5</b>	<b>1 574</b>	<b>2 088</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>11 666</b>	<b>12 190</b>
Émis	–	–	–	–	83	37	–	–	266	423
Réinvestissement des distributions	5	5	–	–	27	24	–	–	75	69
Rachetés	(30)	(30)	–	(5)	(70)	(575)	–	–	(1 333)	(684)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>359</b>	<b>400</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 614</b>	<b>1 574</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>10 674</b>	<b>11 998</b>

	Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	641	664	1	1	7 974	5 888	1 752	2 031	4 804	4 788
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6	(85)	–	–	28	(841)	8	(254)	22	(661)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(8)	(7)	–	–	(55)	(35)	(11)	(10)	(30)	(27)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(29)	(41)	(151)	(191)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(8)</b>	<b>(7)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(55)</b>	<b>(35)</b>	<b>(40)</b>	<b>(51)</b>	<b>(181)</b>	<b>(218)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	142	–	–	744	1 245	–	35	161	809
Réinvestissement des distributions	8	7	–	–	55	35	17	12	109	113
Paiements au rachat de titres	(8)	(56)	–	–	(394)	(64)	(130)	(83)	(616)	(329)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>–</b>	<b>93</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>405</b>	<b>1 216</b>	<b>(113)</b>	<b>(36)</b>	<b>(346)</b>	<b>593</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(2)</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>378</b>	<b>340</b>	<b>(145)</b>	<b>(341)</b>	<b>(505)</b>	<b>(286)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>639</b>	<b>665</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>8 352</b>	<b>6 228</b>	<b>1 607</b>	<b>1 690</b>	<b>4 299</b>	<b>4 502</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>69</b>	<b>67</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>788</b>	<b>543</b>	<b>165</b>	<b>171</b>	<b>678</b>	<b>583</b>
Émis	–	15	–	–	73	121	–	3	22	104
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	5	4	2	1	16	15
Rachetés	(1)	(6)	–	–	(39)	(6)	(13)	(8)	(87)	(45)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>69</b>	<b>77</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>827</b>	<b>662</b>	<b>154</b>	<b>167</b>	<b>629</b>	<b>657</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

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

Pour les périodes closes les 30 septembre  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série PWX		Série PWX8		Série R		Série T5		Série T8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>750</b>	<b>752</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>5 195</b>	<b>6 172</b>	<b>689</b>	<b>687</b>	<b>5 786</b>	<b>6 998</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	11	(90)	(12)	–	82	(695)	3	(89)	29	(879)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(13)	(11)	(3)	–	(84)	(79)	(4)	(3)	(29)	(28)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(3)	–	–	–	(12)	(15)	(185)	(257)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(13)</b>	<b>(11)</b>	<b>(6)</b>	<b>–</b>	<b>(84)</b>	<b>(79)</b>	<b>(16)</b>	<b>(18)</b>	<b>(215)</b>	<b>(285)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	24	40	472	–	82	131	21	54	15	985
Réinvestissement des distributions	13	11	–	–	–	–	9	9	108	145
Paievements au rachat de titres	(47)	(6)	–	–	(584)	(551)	(98)	(28)	(765)	(1 109)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(10)</b>	<b>45</b>	<b>472</b>	<b>–</b>	<b>(502)</b>	<b>(420)</b>	<b>(68)</b>	<b>35</b>	<b>(642)</b>	<b>21</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(12)</b>	<b>(56)</b>	<b>454</b>	<b>–</b>	<b>(504)</b>	<b>(1 194)</b>	<b>(81)</b>	<b>(72)</b>	<b>(828)</b>	<b>(1 143)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>738</b>	<b>696</b>	<b>455</b>	<b>1</b>	<b>4 691</b>	<b>4 978</b>	<b>608</b>	<b>615</b>	<b>4 958</b>	<b>5 855</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>80</b>	<b>75</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>352</b>	<b>390</b>	<b>91</b>	<b>81</b>	<b>1 309</b>	<b>1 365</b>
Émis	3	5	58	–	6	9	3	6	4	203
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	–	–	1	1	25	31
Rachetés	(5)	(1)	–	–	(39)	(37)	(13)	(3)	(173)	(230)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>79</b>	<b>80</b>	<b>58</b>	<b>–</b>	<b>319</b>	<b>362</b>	<b>82</b>	<b>85</b>	<b>1 165</b>	<b>1 369</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de \$)

	2023 \$	2022 \$
<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	1 916	(54 923)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(4 151)	(3 708)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	4 758	62 224
Achat de placements	(75 037)	(148 844)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	95 107	157 278
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	390	(1 067)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(2)	(4)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>22 981</b>	<b>10 956</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	10 134	14 873
Paiements au rachat de titres	(35 273)	(37 399)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(378)	(462)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(25 517)</b>	<b>(22 988)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(2 536)</b>	<b>(12 032)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	3 593	13 925
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	14	10
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 071</b>	<b>1 903</b>
Trésorerie	1 071	1 903
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 071</b>	<b>1 903</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	3 454	3 925
Impôts étrangers payés	111	140
Intérêts reçus	3 026	2 712
Intérêts versés	7	4

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	133
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	162	143
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000	74	59
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	68	50
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000	238	209
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	116	108
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	147 000 USD	170	171
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	20	18
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	25	22
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	77	71
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	19	17
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	297 314 USD	397	344
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	106	96
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 000	149	143
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 000 USD	182	145
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	502 000	502	473
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	28	27
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	362 000	318	294
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	103
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	263	227
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	250
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	61	59
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	80
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	65
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	87
AltaLink, L.P. 4,69 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	58	55
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	203 000 USD	276	264
Amazon.com Inc. 3,95 % 13-04-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	226	199
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	160	123
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	96 000	96	86
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	95	93
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	31
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	63 000 USD	72	71
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	73 000 USD	92	84
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 920	23	22
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	113 000	113	113
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	104 000	104	99
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	193
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	51 000	46	43
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	126 000	126	117
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	292 000	292	278
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	699 000	697	671
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	194 000	192	178
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	178	176
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	302 000	302	298
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	206 000	205	190
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	427 000	427	414
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	183	175
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	181	180
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 381 000	1 402	1 371
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	131	123
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	127	117
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	85	83
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	513 000	510	491
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	129	121
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	87	87
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	32	31
Beclé SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	251	208



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	322 000	337	258
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	104	102
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	32 000 USD	39	36
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	44	44
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	174	172
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	36	34
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	26
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	85	83
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	69	61
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	41
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	34
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	103	100
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	30
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	86
Administration aéroportuaire de Calgary 3,45 % 07-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	14	13
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	49	42
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	40	37
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	48 000	48	40
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	115	104
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,94 % 14-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	140
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	513 000	517	498
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	77	75
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	367 000	367	330
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	98	92
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	115	110
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	105	101
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	46
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	96
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	349 000	354	314
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	97	90
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	304 000	294	270
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	73	72
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	127	116
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	116	118
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	71	66
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	173	167
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	313 000	313	303
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	51	48
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	42
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	283
Capital Power Corp. 5,82 % 15-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	92	91
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 000	167	131
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	93	91
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	385
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	50	45
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	47	45
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	457 000	452	421
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	168	128
Charter Communications Operating LLC, 2,30 %, 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	195	149
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	234	182
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	88	60
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	51

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	542 000	536	479
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 6,00 % 24-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	72	68
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	292 000	293	276
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	238	230
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	223	172
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	189	183
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	393	300
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	101	81
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	43
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	17 000	17	15
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	13 000	13	12
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	16 000 USD	20	17
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	12
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 226 640	1 271	1 172
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	50
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	76
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	238 017	238	216
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 414	247	224
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	48	32
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	398 000	397	374
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	25	21
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	138	112
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	48	38
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	250	210
CU Inc. 3,55 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	57	50
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	61	53
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	22	19
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000	118	108
CU Inc. 5,09 % 20-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	111	107
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	141	124
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	30	29
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	119	118
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	119	119
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	69 000 USD	87	78
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	158	144
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	72
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	134	120
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	42
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	101	100
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	67
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	69
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	145	141
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	93
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	339 000	316	232
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	277 000	264	242
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	123	119
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	181	142
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	802	721
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	22	19
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	53	39
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	99
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	85
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	269	205
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	304
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	122	112
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	125	125

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	17	17
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	91	85
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 700 000 USD	1 843	2 395
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	154
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	163	137
Fairfax Financial Holdings Ltd. 7,75 % 15-07-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 130 000 USD	6 371	8 405
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	193	191
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	194	186
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	277
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	61	60
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	85
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	257 000	257	245
Finning International Inc. 4,45 % 16-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	76
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	67	66
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	85	84
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	242 000	242	242
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,38 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	129 000	129	130
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	59
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	203 000	203	203
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	244	218
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	189
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	14 101 USD	18	5
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	13 687 USD	10	–
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	2	3
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	74 000	74	71
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	171	167
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000 USD	111	106
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	121	117
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	49
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	55	54
Glencore Funding LLC 5,40 % 08-05-2028 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	23 000 USD	31	30
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	6
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	239 000	239	216
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	104 000	104	88
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	59 000 USD	89	65
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	100 000 BRL	255	264
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	311 000	302	274
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	6 588 000	6 230	5 920
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	1 200 000	1 392	987
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	751 000	512	475
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	347 000	267	237
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	66	64
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	212 000	203	177
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	25	23
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	24	23
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	108 000 USD	134	96
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	302 000	266	259
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	127	121
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	129	123
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	34	31
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	495 000	398	361
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	158	139
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	84 000 USD	112	97
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	170 000	178	163
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	107 000	107	95
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	150 000	147	131

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	276 000	280	228
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	126	124
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	78	76
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	169 000	169	167
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	255	245
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	101	97
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	169	159
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	97	89
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	196	191
Hydro One Inc. 4,59 % 09-10-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	180	172
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	68
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	94
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	113	110
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	103	88
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	47	46
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	322 000	331	302
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	79	78
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	83	80
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	353
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	175
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supnationales	s.o.	153 000 USD	185	185
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	29	27
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	133 533 USD	173	171
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	47 000	47	43
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	342 000	342	301
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	257	213
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	186
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	113
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	12
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	14
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	21
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	29	29
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	25	24
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 000 USD	26	26
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	158	153
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	36
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	287
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	74
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	84	69
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	81	77
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	204 000 USD	54	20
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	107
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	66
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	68 278 EUR	101	85
Magna International Inc. 4,95 % 31-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	101	97
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	95	85
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	193	177
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	215 000	215	209
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	134
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	24	25
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	11	10
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	21	19
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000 USD	110	117
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	51	51
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	75	71
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	350	341
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 000 USD	118	107

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	171	159
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	123
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	107	100
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	205	200
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	256 000	256	247
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	119
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	91
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	128 000	128	111
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	57 000 USD	76	69
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	88 000 USD	106	101
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	365	284
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	152	150
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	444 000	432	405
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	389 000	376	323
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	178	146
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	83	78
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	114	110
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	428 737	429	352
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	41 000 USD	51	43
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	26	26
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	16	16
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	174	152
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	211 000	199	186
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	59	57
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	120 000	120	104
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	125 000	125	121
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 000	364	337
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	26
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	3	3
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	289	277
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	140	111
Pembina Pipeline Corp. 5,72 % 22-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	97	96
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	288 000	308	236
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	32	23
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	161
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	99	25
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	13
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	423 000 USD	569	550
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75 % 19-05-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	175	167
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	129	123
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	685 000	710	502
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 084 000	3 163	2 280
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 320 000	2 055	1 653
Province de la Colombie-Britannique 3,55 % 18-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	2 695 000	2 446	2 443
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	640 000	678	461
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	840 000	901	624
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 130 000	877	633
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	70 000	65	58
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	823 000	822	784
Province de l'Ontario 3,65 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	7 418 000	6 880	6 782
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	2 327 000	2 220	2 100
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	249 000	249	230
Province de Québec 3,25 % 01-09-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	3 962 000	3 729	3 528
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	190 000	187	178

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	4 459 000	4 674	4 207
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	360 000	377	278
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	30 000	32	22
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 644 000	1 644	1 130
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	96
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	373 000	373	318
Fonds de placement immobilier RioCan 5,61 % 06-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	58
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	281 000	251	237
Fonds de placement immobilier RioCan 4,63 % 01-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	35
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	116
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	224	222
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	338 000	336	304
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	139	113
Rogers Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	125	93
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 495 000	1 386	1 354
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	79	75
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	30	30
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	358 000	348	342
Banque Royale du Canada 5,34 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	141	140
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	153	151
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	407 000	402	391
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	249 000	249	239
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	124
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	21	21
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	135	128
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	114	112
S&P Global Inc. 1,25 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	106	83
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	41
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	91	76
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	623 837	624	546
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	106
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	83
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	47	41
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	49
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	674 045	640	606
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	221 000	221	189
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	125	118
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	74	71
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	162
Sunac China Holdings Ltd. 5,95 % 26-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	214 000 USD	79	38
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	141	104
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	64	59
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Bésil	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	125	114
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	191	193
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	25	26
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	50	48
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	61
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	129	129
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	19	18
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000	255	225
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	156	144
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	273 000 USD	383	346
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	136	108
T-Mobile USA Inc. 2,25 % 15-11-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	79	62
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	226	225
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	118 000 USD	158	156
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	281	261
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	63
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	146	139
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	193	189
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	131	130

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	104	94
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	231	219
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	134	132
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	222
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	201	199
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	148
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	74	74
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	118	110
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	62
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	127	125
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	82 000 USD	103	101
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	189	169
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	219	211
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	283 000	283	215
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 394 000	1 313	1 220
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	45	46
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	174 000	174	162
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	616 314	616	603
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	40
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	53 000 USD	67	59
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	169	179
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 329 000 USD	3 722	3 767
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	933 000 USD	975	830
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 207 000 USD	1 603	990
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 069 000 USD	1 398	1 232
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	41	39
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,80 % 21-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	61	53
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	147 000	147	142
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000 USD	70	76
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	191 000	190	166
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	187	163
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	462
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	317 000	336	292
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	74
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000	214	186
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000	273	236
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	170	169
<b>Total des obligations</b>				<b>122 142</b>	<b>113 470</b>
<b>ACTIONS</b>					
Air Canada	Canada	Produits industriels	85 939	1 906	1 665
Alstom SA	France	Produits industriels	46 262	1 817	1 490
Activ PLC	États-Unis	Consommation discrétionnaire	22 507	2 856	3 012
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	155 628	2 056	3 374
Aritzia Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	68 966	2 492	1 630
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	46 799	1 694	1 739
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	26 046	2 311	2 984
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	39 441	2 583	2 401
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	125 567	3 185	2 477
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	2 550	40	38
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	441	7	6
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	257	5	4

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	15 720	5 311	5 517
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	163	450	682
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	1 390	35	24
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	84 004	2 997	3 802
Brookfield Corp., cat. A (\$ CA)	Canada	Services financiers	97 796	3 732	4 153
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	1 097	27	20
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	28 343	3 041	4 169
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	98 621	3 666	8 664
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	Canada	Produits industriels	43 950	3 550	4 437
Celestica Inc., à droit de vote subalterne	Canada	Technologie de l'information	114 145	793	3 794
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	178 681	3 024	5 053
Coca-Cola European Partners PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	38 992	2 571	3 307
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	87 650	4 520	5 276
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	9 242	2 710	3 153
Daimler Truck Holding AG	Allemagne	Produits industriels	43 526	1 780	2 049
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation de base	22 962	3 781	3 318
DXC Technology Co.	États-Unis	Technologie de l'information	112 487	2 876	3 181
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	361	9	6
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	1 385	35	23
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	121 517	6 205	5 474
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	80 356	2 666	3 219
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	1 002	2	3
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	32 343	1 644	1 448
Glencore PLC	Australie	Matériaux	171 322	1 333	1 330
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	875	15	2
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	13 340	2 949	2 820
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 660	825	837
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	80 319	1 937	2 173
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 757	4 090	4 898
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, Série B	Canada	Consommation de base	525	14	11
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 002	1 682	1 693
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	40 178	2 774	2 925
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	82 237	1 849	2 041
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	32 960	3 125	2 765
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	47 841	5 137	6 880
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	14 287	1 698	1 796
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 994	1 729	1 356
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	8 269	869	793
Renesas Electronics Corp.	Japon	Technologie de l'information	159 600	2 693	3 324
Roche Holding AG Genussscheine	États-Unis	Soins de santé	3 866	1 587	1 431
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	69 261	4 414	3 612
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	59 704	5 527	7 088
Salesforce Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	19 844	4 939	5 463
Sanofi	États-Unis	Soins de santé	8 135	1 233	1 185
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	20 736	3 344	3 654
Saputo inc.	Canada	Consommation de base	31 911	904	906
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	8 022	1 480	1 561
Skechers USA Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	57 184	3 115	3 800
Groupe SNC-Lavalin inc.	Canada	Produits industriels	231 804	5 155	10 504
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	47 329	3 116	3 136
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	129 443	4 024	6 047
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	87 052	4 634	4 066
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	147 933	5 936	8 649
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	29 926	2 157	3 611
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	76 968	4 842	6 299
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	52 742	2 419	3 605
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	410	8	7
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	17 166	226	201
UBS Group AG	Suisse	Services financiers	126 196	3 311	4 233
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	4 995	1 308	1 560
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	11 817	1 263	1 705
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	16 475	3 026	3 577



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	92 153	5 153	5 111
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	11 770	2 557	3 433
<b>Total des actions</b>				<b>184 774</b>	<b>221 680</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				21	5
<b>Total des options</b>				<b>21</b>	<b>5</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
<sup>1</sup> FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	40 000	3 652	3 466
<sup>1</sup> FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	23 790	2 195	1 820
<sup>1</sup> FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	63 000	1 268	1 051
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>7 115</b>	<b>6 337</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
<sup>2</sup> Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	396 668	3 996	3 225
<sup>2</sup> Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	368 667	3 916	3 289
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>7 912</b>	<b>6 514</b>
<b>BILLETS À COURT TERME</b>					
Banque Royale du Canada 4,95 % 03-10-2023	Canada	Obligations de sociétés	5 318 000	5 318	5 318
Gouvernement du Canada 4,71 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	2 464 000	2 355	2 418
Gouvernement du Canada 5,07 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	1 027 000	993	1 006
Gouvernement du Canada 5,10 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	294 000	284	288
Gouvernement du Canada 5,08 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	168 000	162	165
<b>Total des billets à court terme</b>				<b>9 112</b>	<b>9 195</b>
Coûts de transaction				(178)	–
<b>Total des placements</b>				<b>330 898</b>	<b>357 201</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(230)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 071
Autres éléments d'actif moins le passif					2 382
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>360 424</b>

<sup>1</sup> Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

<sup>2</sup> Ce fonds est géré par Mackenzie.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	61,5
Obligations	34,3
Obligations	31,5
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	2,7
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	0,1
Fonds communs de placement	1,8
Fonds/billets négociés en bourse	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Placements à court terme	0,1
Options sur swaps achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	65,6
États-Unis	26,4
Allemagne	2,0
Royaume-Uni	1,4
Suisse	1,2
Japon	1,0
Pays-Bas	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Australie	0,5
France	0,4
Mexique	0,1
Brésil	0,1
Panama	0,1
Autre	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	19,2
Services financiers	12,5
Technologie de l'information	10,2
Énergie	10,2
Produits industriels	8,5
Obligations provinciales	7,8
Consommation discrétionnaire	5,2
Obligations fédérales	5,0
Consommation de base	4,7
Matériaux	4,2
Soins de santé	3,6
Services de communication	2,5
Obligations d'État étrangères	2,1
Autre	1,9
Fonds communs de placement	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Billets à escompte de sociétés à court terme	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	61,6
Obligations	32,8
Obligations	32,8
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Fonds/billets négociés en bourse	2,1
Fonds communs de placement	1,8
Trésorerie et placements à court terme	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	68,1
États-Unis	23,4
Allemagne	1,9
Royaume-Uni	1,4
Suisse	1,4
Trésorerie et placements à court terme	0,9
France	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Japon	0,7
Pays-Bas	0,3
Mexique	0,1
Australie	0,1
Panama	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	18,3
Services financiers	15,9
Énergie	9,4
Produits industriels	9,2
Obligations provinciales	9,0
Technologie de l'information	8,8
Obligations fédérales	5,2
Consommation discrétionnaire	4,5
Services de communication	4,3
Consommation de base	4,2
Matériaux	3,9
Fonds/billets négociés en bourse	2,1
Fonds communs de placement	1,8
Soins de santé	1,3
Trésorerie et placements à court terme	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Autre	0,4

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 30 septembre 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	6 374 000	Vente	20 décembre 2023	100,00 USD	21	5
<b>Total des options</b>					<b>21</b>	<b>5</b>

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 30 septembre 2023

### Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, décembre 2023	(6)	13 décembre 2023	146,28 JPY	(7 901)	72	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 5 ans, décembre 2023	91	18 décembre 2023	109,84 CAD	9 826	–	(171)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2023	(28)	19 décembre 2023	124,52 USD	(4 511)	248	–
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(2 586)</b>	<b>320</b>	<b>(171)</b>

\* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2023.

### Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	607 CAD	(460) USD	6 octobre 2023	(607)	(624)	–	(17)
AA	84 CAD	(57) EUR	20 octobre 2023	(84)	(82)	2	–
A	6 288 CAD	(4 794) USD	20 octobre 2023	(6 288)	(6 509)	–	(221)
A	3 633 CAD	(2 671) USD	20 octobre 2023	(3 633)	(3 626)	7	–
A	410 USD	(553) CAD	20 octobre 2023	553	557	4	–
A	2 CAD	(2) EUR	27 octobre 2023	(2)	(2)	–	–
AA	839 CAD	(626) USD	27 octobre 2023	(839)	(849)	–	(10)
A	553 CAD	(410) USD	27 octobre 2023	(553)	(557)	–	4)
AA	4 293 CAD	(3 202) USD	27 octobre 2023	(4 293)	(4 347)	–	(54)
AA	80 USD	(109) CAD	27 octobre 2023	109	109	–	–
AA	240 USD	(324) CAD	27 octobre 2023	324	326	2	–
AA	1 741 CAD	(1 318) USD	3 novembre 2023	(1 741)	(1 790)	–	(49)
AA	2 268 CAD	(1 685) USD	3 novembre 2023	(2 268)	(2 288)	–	(20)
AA	410 USD	(553) CAD	3 novembre 2023	553	557	4	–
A	820 USD	(1 105) CAD	3 novembre 2023	1 105	1 113	8	–
A	1 108 CAD	(820) USD	3 novembre 2023	(1 108)	(1 113)	–	(5)
AA	10 854 CAD	(8 013) USD	9 novembre 2023	(10 854)	(10 877)	–	(23)
AA	410 USD	(553) CAD	9 novembre 2023	553	557	4	–
AA	410 USD	(553) CAD	9 novembre 2023	553	557	4	–
AA	625 CAD	(460) USD	12 janvier 2024	(625)	(623)	2	–
A	472 USD	(640) CAD	12 janvier 2024	640	639	–	(1)
AA	353 USD	(474) CAD	19 janvier 2024	474	477	3	–
AA	1 171 CAD	(870) USD	19 janvier 2024	(1 171)	(1 179)	–	(8)
AA	809 CAD	(600) USD	25 janvier 2024	(809)	(813)	–	(4)
A	701 CAD	(520) USD	9 février 2024	(701)	(704)	–	(3)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>40</b>	<b>(419)</b>

Total des actifs dérivés

360

Total des passifs dérivés

(590)

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## 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 2023 et 2022 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 2023, 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. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 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, rue Queen Ouest, 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 placement 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. Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), 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 établis 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 établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2023. 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 près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 13 novembre 2023.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers 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 l'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 (la « JVRN »). 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 acquittée, est annulée ou expire. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

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).

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

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte 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, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du Fonds dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du Fonds en lien avec ces placements.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à l'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.

L'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.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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.

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 leur échéance 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 sur mesure) 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.

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 de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. 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 la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue 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 payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

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 reçue.

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 2023.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

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. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

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.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé;

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.

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, 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, à la date ex-dividende ou de distribution.

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 d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, 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 de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. 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.

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 la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. 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.

#### f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a 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 compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

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) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les achats et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les charges d'intérêts en devises sont 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 est 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 en divisant 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 des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

#### 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.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### k) Fusions

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

#### l) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence importante sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement 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.

Voici les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

#### 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 techniques 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 cours du 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 pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

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 l'IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle économique 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 l'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 opérations, 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.

##### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

Afin de déterminer si un Fonds sous-jacent ou un FNB dans lequel le Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations des Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

### 5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire 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. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, 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 prospectivement 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 10 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du Fonds.



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## 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 pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les taxes et impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), 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 qui sont entrés en vigueur après la date de dépôt 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 de dépôt 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 mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 10 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 2023 et 2022 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 10.

### 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 l'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 2023, 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 85 % 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 les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts 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.

## NOTES ANNEXES

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

#### 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 de gré à gré, 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, théoriquement 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.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

#### 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 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par des fonds sous-jacents ou des FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

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 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

#### Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CKZ	Couronne tchèque	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
CNY	Yuan chinois	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taiwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		
HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise		

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 10. 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.

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

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

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

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

Les titres de série 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.

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

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

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

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

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par Mackenzie et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

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.

Depuis le 1<sup>er</sup> juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds seulement en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1<sup>er</sup> juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 10. 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
Série A	7 octobre 1998	1,85 %	0,21 %
Série AR	15 novembre 2011	1,85 %	0,24 %
Série D	21 janvier 2014	0,85 % <sup>3)</sup>	0,16 %
Série F	2 mars 2001	0,70 %	0,15 %
Série F5	1 <sup>er</sup> juin 2018	0,70 %	0,15 %
Série F8	14 février 2006	0,70 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %
Série G	1 <sup>er</sup> avril 2005	1,35 %	0,21 %
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,21 %
Série J	Aucun titre émis <sup>4)</sup>	s.o.	s.o.
Série O	5 novembre 2002	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série O5	21 août 2013	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série PW	28 octobre 2013	1,70 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWFB5	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,70 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,70 %	0,15 %
Série PWT8	23 décembre 2013	1,70 %	0,15 %
Série PWX	13 mars 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série PWX8	4 septembre 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série R	8 décembre 2008	s.o.	s.o.
Série T5	24 juillet 2007	1,85 %	0,21 %
Série T8	6 mars 2002	1,85 %	0,21 %

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 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 1,10 %.

4) La date d'établissement initiale de la série est le 14 janvier 2011. Tous les titres de la série ont été rachetés le 26 janvier 2023.

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

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.

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	8 403	11 124
Valeur des biens reçus en garantie	8 917	11 715

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	17	100,0	29	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	(1)	(3,4)
	17	100,0	28	96,6
Paiements à l'agent de prêt de titres	(3)	(17,6)	(5)	(17,2)
Revenu tiré du prêt de titres	14	82,4	23	79,4

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2023	30
30 septembre 2022	76

#### e) 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.

##### ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change.

Devise	30 septembre 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	105 881	376	(30 759)	75 498				
EUR	12 197	13	(84)	12 126				
CHF	5 664	–	–	5 664				
JPY	3 324	(43)	72	3 353				
GBP	2 123	–	–	2 123				
BRL	264	–	–	264				
<b>Total</b>	<b>129 453</b>	<b>346</b>	<b>(30 771)</b>	<b>99 028</b>				
% de l'actif net	35,9	0,1	(8,5)	27,5				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(4 951)	(1,4)	4 951	1,4

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	104 930	3 261	(36 634)	71 557				
EUR	11 569	165	(12)	11 722				
CHF	3 841	(40)	–	3 801				
JPY	2 733	424	(243)	2 914				
GBP	1 385	452	–	1 837				
<b>Total</b>	<b>124 458</b>	<b>4 262</b>	<b>(36 889)</b>	<b>91 831</b>				
% de l'actif net	32,4	1,1	(9,6)	23,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(4 592)	(1,2)	4 592	1,2

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

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

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument 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.

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
30 septembre 2023			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	4 225	(2 586)				
1 an à 5 ans	26 353	–				
5 ans à 10 ans	41 947	–				
Plus de 10 ans	40 945	–				
Total	113 470	(2 586)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(8 196)	(2,3)	8 196	2,3

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2023			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	416	(28 631)				
1 an à 5 ans	24 325	–				
5 ans à 10 ans	51 148	–				
Plus de 10 ans	43 914	–				
Total	119 803	(28 631)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(8 668)	(2,3)	8 668	2,3

##### iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2023	23 453	6,5	(23 453)	(6,5)
31 mars 2023	25 134	6,5	(25 134)	(6,5)

##### 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 2023 était de 3,1 % de l'actif net du Fonds (4,2 % au 31 mars 2023).

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2023	31 mars 2023
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	2,4	5,3
AA	5,5	4,7
A	8,5	8,9
BBB	9,6	9,2
Inférieure à BBB	1,9	1,6
Sans note	3,6	3,1
Total	31,5	32,8

\* 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 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### f) 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 décrite à la note 3.

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	113 470	–	113 470	–	119 803	–	119 803
Actions	198 452	23 223	5	221 680	216 921	19 441	12	236 374
Options	–	5	–	5	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	6 337	–	–	6 337	8 195	–	–	8 195
Fonds communs de placement	6 514	–	–	6 514	6 774	–	–	6 774
Actifs dérivés	320	40	–	360	76	321	–	397
Passifs dérivés	(171)	(419)	–	(590)	(243)	(150)	–	(393)
Placements à court terme	–	9 195	–	9 195	–	6 273	–	6 273
<b>Total</b>	<b>211 452</b>	<b>145 514</b>	<b>5</b>	<b>356 971</b>	<b>231 723</b>	<b>145 688</b>	<b>12</b>	<b>377 423</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.

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, 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 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2023).

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2023 et le 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	12	15
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	(7)	(3)
Solde, à la clôture	5	12
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(7)	(3)

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.

#### g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire, investis dans les séries CL, IG ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	4 691	5 195
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–



# FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

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

Les tableaux ci-après présentent 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 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	340	(188)	–	152
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(309)	188	488	367
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	31	–	488	519

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	369	(115)	–	254
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(307)	115	947	755
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	62	–	947	1 009

#### i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 sont les suivants :

30 septembre 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	0,4	3 466
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	3,2	3 225
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,4	1 820
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,6	1 051
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	0,3	3 289

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	0,4	3 685
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	2,8	3 395
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,4	1 930
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,6	1 099
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	0,3	3 379
SPDR S&P Regional Banking ETF	0,0	1 481