

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. 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) |
| ACTIF | | | | | | | |
| Actifs courants | | | 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 |
| Total de l'actif | 363 876 | 386 043 | Série O | 15,10 | 15,15 | 24 382 | 23 840 |
| | | | Série O5 | 10,18 | 10,28 | 1 | 1 |
| PASSIF | | | Série PW | 10,01 | 10,04 | 106 835 | 117 103 |
| Passifs courants | | | 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 |
| Total du passif | 3 452 | 2 019 | Série PWX | 9,33 | 9,35 | 738 | 750 |
| Actif net attribuable aux porteurs de titres | 360 424 | 384 024 | 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 |
| | | | | | | 360 424 | 384 024 |

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 | |
| Revenus | | | | | | | |
| 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 | | | | | |
| Total des revenus (pertes) | 5 750 | (50 651) | | | | | |
| Charges (note 6) | | | | | | | |
| 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 | | | | | |
| Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire | 3 723 | 4 132 | | | | | |
| Charges absorbées par le gestionnaire | – | – | | | | | |
| Charges nettes | 3 723 | 4 132 | | | | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt | 2 027 | (54 783) | | | | | |
| Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source | 111 | 140 | | | | | |
| Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée) | – | – | | | | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation | 1 916 | (54 923) | | | | | |
| | | | 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) |
| | | | | | | 1 916 | (54 923) |

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 |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES | | | | | | | | | | |
| À l'ouverture | 384 024 | 448 575 | 162 016 | 198 386 | 31 216 | 33 929 | 3 627 | 278 | 11 885 | 14 820 |
| 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) | – | – | – | – | – | – |
| Total des distributions aux porteurs de titres | (3 078) | (2 887) | (827) | (748) | (161) | (127) | (48) | (33) | (147) | (142) |
| 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 |
| Paievements au rachat de titres | (38 510) | (42 144) | (17 687) | (19 769) | (1 526) | (1 810) | (297) | (148) | (1 159) | (1 428) |
| Total des opérations sur les titres | (22 438) | (19 304) | (13 174) | (12 681) | (149) | (504) | 1 529 | 3 391 | 85 | (503) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres | (23 600) | (77 114) | (13 423) | (37 697) | (225) | (4 915) | 1 477 | 2 965 | 53 | (2 422) |
| À la clôture | 360 424 | 371 461 | 148 593 | 160 689 | 30 991 | 29 014 | 5 104 | 3 243 | 11 938 | 12 398 |
| Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) : | | | | | | | | | | |
| Titres en circulation, à l'ouverture | | | 17 374 | 19 863 | 2 475 | 2 512 | 381 | 27 | 804 | 936 |
| 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) |
| Titres en circulation, à la clôture | | | 15 978 | 18 528 | 2 464 | 2 474 | 538 | 366 | 810 | 901 |

| | Série F5 | | Série F8 | | Série FB | | Série FB5 | | Série G | |
|--|--------------|------------|--------------|--------------|------------|-------------|-----------|----------|--------------|--------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES | | | | | | | | | | |
| À l'ouverture | 218 | 127 | 1 109 | 1 624 | 201 | 214 | 1 | 1 | 1 734 | 1 971 |
| 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 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Total des distributions aux porteurs de titres | (5) | (6) | (43) | (57) | (2) | (2) | – | – | (14) | (13) |
| 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 |
| Paievements au rachat de titres | (105) | – | (116) | (271) | (4) | (129) | – | – | (73) | (50) |
| Total des opérations sur les titres | (103) | 120 | (62) | (255) | 1 | (6) | – | – | (57) | (28) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres | (104) | 90 | (95) | (479) | – | (34) | – | – | (60) | (285) |
| À la clôture | 114 | 217 | 1 014 | 1 145 | 201 | 180 | 1 | 1 | 1 674 | 1 686 |
| Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) : | | | | | | | | | | |
| Titres en circulation, à l'ouverture | 18 | 9 | 190 | 243 | 20 | 20 | – | – | 135 | 143 |
| Émis | – | 10 | 8 | – | 1 | 14 | – | – | – | 1 |
| Réinvestissement des distributions | – | – | 2 | 3 | – | – | – | – | 1 | 1 |
| Rachetés | (8) | – | (20) | (42) | – | (14) | – | – | (5) | (4) |
| Titres en circulation, à la clôture | 10 | 19 | 180 | 204 | 21 | 20 | – | – | 131 | 141 |

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 |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES | | | | | | | | | | |
| À l'ouverture | 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) |
| Total des distributions aux porteurs de titres | (43) | (40) | – | – | (411) | (351) | – | – | (759) | (664) |
| 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) |
| Total des opérations sur les titres | (230) | (241) | – | (56) | 636 | (8 166) | – | – | (10 110) | (1 922) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres | (252) | (777) | – | (62) | 542 | (11 701) | – | – | (10 268) | (19 046) |
| À la clôture | 3 228 | 3 393 | – | 5 | 24 382 | 22 219 | 1 | 1 | 106 835 | 112 039 |
| Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) : | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | |
| Titres en circulation, à l'ouverture | 384 | 425 | – | 5 | 1 574 | 2 088 | – | – | 11 666 | 12 190 |
| Émis | – | – | – | – | 83 | 37 | – | – | 266 | 423 |
| Réinvestissement des distributions | 5 | 5 | – | – | 27 | 24 | – | – | 75 | 69 |
| Rachetés | (30) | (30) | – | (5) | (70) | (575) | – | – | (1 333) | (684) |
| Titres en circulation, à la clôture | 359 | 400 | – | – | 1 614 | 1 574 | – | – | 10 674 | 11 998 |

| | Série PWFB | | Série PWFB5 | | Série PWR | | Série PWT5 | | Série PWT8 | |
|--|---------------|------------|---------------|----------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES | | | | | | | | | | |
| À l'ouverture | 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 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Total des distributions aux porteurs de titres | (8) | (7) | – | – | (55) | (35) | (40) | (51) | (181) | (218) |
| 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) |
| Total des opérations sur les titres | – | 93 | – | – | 405 | 1 216 | (113) | (36) | (346) | 593 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres | (2) | 1 | – | – | 378 | 340 | (145) | (341) | (505) | (286) |
| À la clôture | 639 | 665 | 1 | 1 | 8 352 | 6 228 | 1 607 | 1 690 | 4 299 | 4 502 |
| Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) : | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | |
| Titres en circulation, à l'ouverture | 69 | 67 | – | – | 788 | 543 | 165 | 171 | 678 | 583 |
| 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) |
| Titres en circulation, à la clôture | 69 | 77 | – | – | 827 | 662 | 154 | 167 | 629 | 657 |

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 |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES | | | | | | | | | | |
| À l'ouverture | 750 | 752 | 1 | 1 | 5 195 | 6 172 | 689 | 687 | 5 786 | 6 998 |
| 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) | – |
| Total des distributions aux porteurs de titres | (13) | (11) | (6) | – | (84) | (79) | (16) | (18) | (215) | (285) |
| 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) |
| Total des opérations sur les titres | (10) | 45 | 472 | – | (502) | (420) | (68) | 35 | (642) | 21 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres | (12) | (56) | 454 | – | (504) | (1 194) | (81) | (72) | (828) | (1 143) |
| À la clôture | 738 | 696 | 455 | 1 | 4 691 | 4 978 | 608 | 615 | 4 958 | 5 855 |
| Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) : | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | |
| Titres en circulation, à l'ouverture | 80 | 75 | – | – | 352 | 390 | 91 | 81 | 1 309 | 1 365 |
| 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) |
| Titres en circulation, à la clôture | 79 | 80 | 58 | – | 319 | 362 | 82 | 85 | 1 165 | 1 369 |

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 |
|---|-----------------|-----------------|
| | \$ | \$ |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation | 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) |
| Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation | 22 981 | 10 956 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| 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) |
| Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement | (25 517) | (22 988) |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | (2 536) | (12 032) |
| 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 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture | 1 071 | 1 903 |
| Trésorerie | 1 071 | 1 903 |
| Équivalents de trésorerie | – | – |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture | 1 071 | 1 903 |
| Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation : | | |
| 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/ N ^{bre} d'actions/ de parts | Coût moyen (en milliers de \$) | Juste valeur (en milliers de \$) |
|--|-------------|-----------------------------|---|--------------------------------------|--|
| OBLIGATIONS | | | | | |
| 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 \$) |
|---|------------|-----------------------------|---|--------------------------------------|--|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | | |
| 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/ N ^{bre} d'actions/ de parts | Coût moyen (en milliers de \$) | Juste valeur (en milliers de \$) |
|---|-------------|---|---|--------------------------------------|--|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | | |
| 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/ N ^{bre} d'actions/ de parts | Coût moyen (en milliers de \$) | Juste valeur (en milliers de \$) |
|---|-------------|-----------------------------|---|--------------------------------------|--|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | | |
| 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 \$) |
|--|---------------|-----------------------------|---|--------------------------------------|--|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | | |
| 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 \$) |
|--|------------|-----------------------------|---|--------------------------------------|--|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | | |
| 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 ^{bre} d'actions/ de parts | Coût moyen (en milliers de \$) | Juste valeur (en milliers de \$) |
|--|------------|-----------------------------|---|--------------------------------------|--|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | | |
| 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 ^{bre} d'actions/ de parts | Coût moyen (en milliers de \$) | Juste valeur (en milliers de \$) |
|---|------------|------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | | |
| 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 |
| Total des obligations | | | | 122 142 | 113 470 |
| ACTIONS | | | | | |
| 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 ^{bre} d'actions/ de parts | Coût moyen (en milliers de \$) | Juste valeur (en milliers de \$) |
|--|-------------|------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| ACTIONS (suite) | | | | | |
| 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 Ltée 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 ^{bre} d'actions/ de parts | Coût moyen (en milliers de \$) | Juste valeur (en milliers de \$) |
|--|------------|----------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| ACTIONS (suite) | | | | | |
| 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 |
| Total des actions | | | | 184 774 | 221 680 |
| OPTIONS | | | | | |
| Options achetées (se reporter au tableau des options achetées) | | | | 21 | 5 |
| Total des options | | | | 21 | 5 |
| FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE | | | | | |
| ¹ FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie | Canada | Fonds/billets négociés en bourse | 40 000 | 3 652 | 3 466 |
| ¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie | Canada | Fonds/billets négociés en bourse | 23 790 | 2 195 | 1 820 |
| ¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie | Canada | Fonds/billets négociés en bourse | 63 000 | 1 268 | 1 051 |
| Total des fonds/billets négociés en bourse | | | | 7 115 | 6 337 |
| FONDS COMMUNS DE PLACEMENT | | | | | |
| ² Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R | Canada | Fonds communs de placement | 396 668 | 3 996 | 3 225 |
| ² Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R | Canada | Fonds communs de placement | 368 667 | 3 916 | 3 289 |
| Total des fonds communs de placement | | | | 7 912 | 6 514 |
| BILLETS À COURT TERME | | | | | |
| 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 |
| Total des billets à court terme | | | | 9 112 | 9 195 |
| Coûts de transaction | | | | (178) | – |
| Total des placements | | | | 330 898 | 357 201 |
| 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de titres | | | | | 360 424 |

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² 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 |
| Total des options | | | | | 21 | 5 |

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 | – |
| Total des contrats à terme standardisés | | | | (2 586) | 320 | (171) |

* 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) |
| Total des contrats de change à terme de gré à gré | | | | | | 40 | (419) |

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)

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^{er} 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^{er} 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 % ³⁾ | 0,16 % |
| Série F | 2 mars 2001 | 0,70 % | 0,15 % |
| Série F5 | 1 ^{er} 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 ^{er} avril 2005 | 1,35 % | 0,21 % |
| Série I | 25 octobre 1999 | 1,35 % | 0,21 % |
| Série J | Aucun titre émis ⁴⁾ | s.o. | s.o. |
| Série O | 5 novembre 2002 | — ¹⁾ | s.o. |
| Série O5 | 21 août 2013 | — ¹⁾ | 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 ^{er} 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 | — ²⁾ | — ²⁾ |
| Série PWX8 | 4 septembre 2014 | — ²⁾ | — ²⁾ |
| 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 | | | | |
| Total | 129 453 | 346 | (30 771) | 99 028 | | | | |
| % 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 | | | | |
| Total | 124 458 | 4 262 | (36 889) | 91 831 | | | | |
| % 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 |
| Total | 211 452 | 145 514 | 5 | 356 971 | 231 723 | 145 688 | 12 | 377 423 |

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 |