

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2025*

*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 [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca). Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.*

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

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

*Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater (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 ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)		Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
				par titre		par série	
	\$	\$		30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
<b>ACTIF</b>							
<b>Actifs courants</b>			Série A	14,52	13,99	1 147 548	1 232 284
Placements à la juste valeur	4 942 925	5 118 692	Série AR	14,20	13,68	110 837	109 567
Trésorerie et équivalents de trésorerie	48 732	17 096	Série D	17,13	16,41	50 160	49 541
Intérêts courus à recevoir	17 394	17 248	Série F	15,33	14,66	1 243 854	1 284 883
Dividendes à recevoir	1 687	2 580	Série F5	14,40	14,13	59 667	63 428
Sommes à recevoir pour placements vendus	44 018	–	Série F8	11,25	11,21	14 773	16 823
Sommes à recevoir pour titres émis	2 428	688	Série FB	14,22	13,62	3 447	3 665
Sommes à recevoir du gestionnaire	31	2 293	Série FB5	15,45	15,17	75	75
Marge sur instruments dérivés	3 748	4 273	Série G	19,78	19,00	120	218
Actifs dérivés	2 595	1 286	Série I	13,57	13,03	4 697	4 661
<b>Total de l'actif</b>	<b>5 063 558</b>	<b>5 164 156</b>	Série O	31,25	29,76	231 331	226 176
			Série O5	16,33	15,94	42	13
<b>PASSIF</b>			Série PW	17,59	16,93	1 720 176	1 748 205
<b>Passifs courants</b>			Série PWFB	14,63	14,00	50 374	58 177
Sommes à payer pour placements achetés	58 693	2 125	Série PWFB5	15,73	15,43	356	348
Sommes à payer pour titres rachetés	4 144	3 076	Série PWR	12,80	12,32	79 627	71 122
Sommes à payer au gestionnaire	230	712	Série PWT5	13,51	13,33	71 805	75 002
Obligation pour options vendues	450	131	Série PWT8	9,57	9,59	30 842	31 122
Passifs dérivés	8 032	3 909	Série PWX	18,75	17,86	11 217	12 164
<b>Total du passif</b>	<b>71 549</b>	<b>9 953</b>	Série PWX8	11,91	11,81	483	435
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>4 992 009</b>	<b>5 154 203</b>	Série R	23,30	22,43	6 194	6 200
			Série S	13,88	13,33	15 055	15 311
			Série T5	9,60	9,48	40 299	43 248
			Série T8	5,02	5,04	11 526	12 593
			Série Investisseur	13,08	12,57	31 354	33 423
			Série-B	14,04	13,37	4 056	4 120
			Série Conseiller	12,81	12,34	95	91
			Série LB	12,75	12,29	5 632	6 575
			Série LF	14,30	13,68	22 070	21 199
			Série LF5	15,86	15,56	588	579
			Série LW	12,95	12,47	23 054	22 298
			Série LW5	13,50	13,33	595	599
			Série LX	13,29	13,13	60	58
						<b>4 992 009</b>	<b>5 154 203</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025		2024		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	\$		\$		par titre		par série	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>Revenus</b>								
Dividendes	21 833	26 054						
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	37 595	43 363						
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets								
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	140 764	59 329						
Profit (perte) net(te) latent(e)	46 836	174 405						
Revenu tiré du prêt de titres	59	47						
Revenu provenant des rabais sur les frais	42	48						
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>247 129</b>	<b>303 246</b>						
<b>Charges (note 6)</b>								
Frais de gestion	38 464	41 748						
Rabais sur les frais de gestion	(18)	(21)						
Frais d'administration	4 512	4 930						
Frais de service aux porteurs de titres	1	1						
Intérêts débiteurs	12	5						
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	683	632						
Frais du comité d'examen indépendant	7	9						
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>43 661</b>	<b>47 304</b>						
Charges absorbées par le gestionnaire	1	1						
<b>Charges nettes</b>	<b>43 660</b>	<b>47 371</b>						
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>203 469</b>	<b>255 943</b>						
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	183	1 744						
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–						
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>203 286</b>	<b>254 199</b>						
Série A					0,53	0,58	44 129	60 675
Série AR					0,52	0,59	4 101	4 733
Série D					0,72	0,79	2 142	2 505
Série F					0,66	0,70	55 372	69 272
Série F5					0,63	0,71	2 691	3 628
Série F8					0,45	0,58	608	949
Série FB					0,58	0,63	152	185
Série FB5					0,66	0,67	3	4
Série G					0,90	0,87	8	16
Série I					0,54	0,58	188	226
Série O					1,48	1,58	11 025	12 230
Série O5					0,87	0,88	1	2
Série PW					0,66	0,74	66 235	80 309
Série PWFB					0,63	0,69	2 515	2 750
Série PWFB5					0,69	0,78	15	18
Série PWR					0,49	0,56	2 921	2 537
Série PWT5					0,52	0,59	2 832	3 502
Série PWT8					0,36	0,45	1 178	1 438
Série PWX					0,88	0,95	556	700
Série PWX8					0,57	0,67	22	13
Série R					1,12	1,15	305	392
Série S					0,65	0,70	717	967
Série T5					0,36	0,40	1 564	2 162
Série T8					0,18	0,22	440	635
Série Investisseur					0,50	0,55	1 271	1 670
Série-B					0,67	0,70	196	213
Série Conseiller					0,48	0,51	4	6
Série LB					0,41	0,51	198	303
Série LF					0,61	0,66	948	1 069
Série LF5					0,69	0,77	25	29
Série LW					0,50	0,54	899	1 037
Série LW5					0,51	0,53	23	21
Série LX					0,49	0,49	2	3
							<b>203 286</b>	<b>254 199</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## 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	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>5 154 203</b>	<b>5 587 335</b>	<b>1 232 284</b>	<b>1 452 430</b>	<b>109 567</b>	<b>105 635</b>	<b>49 541</b>	<b>51 180</b>	<b>1 284 883</b>	<b>1 431 428</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	203 286	254 199	44 129	60 675	4 101	4 733	2 142	2 505	55 372	69 272
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(606)	(23 102)	–	(1 775)	–	(117)	–	(360)	–	(10 972)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(6 361)	(6 461)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(18)	(21)	(3)	(4)	–	–	–	–	(1)	(1)
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(6 985)</b>	<b>(29 584)</b>	<b>(3)</b>	<b>(1 779)</b>	<b>–</b>	<b>(117)</b>	<b>–</b>	<b>(360)</b>	<b>(1)</b>	<b>(10 973)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	250 763	401 911	63 786	108 477	9 665	11 452	2 191	3 107	64 909	111 558
Réinvestissement des distributions	3 184	23 091	3	1 723	–	116	–	350	–	9 100
Paiements au rachat de titres	(612 442)	(727 029)	(192 651)	(226 699)	(12 496)	(11 748)	(3 714)	(4 736)	(161 309)	(223 059)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(358 495)</b>	<b>(302 027)</b>	<b>(128 862)</b>	<b>(116 499)</b>	<b>(2 831)</b>	<b>(180)</b>	<b>(1 523)</b>	<b>(1 279)</b>	<b>(96 400)</b>	<b>(102 401)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(162 194)</b>	<b>(77 412)</b>	<b>(84 736)</b>	<b>(57 603)</b>	<b>1 270</b>	<b>4 436</b>	<b>619</b>	<b>866</b>	<b>(41 029)</b>	<b>(44 102)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>4 992 009</b>	<b>5 509 923</b>	<b>1 147 548</b>	<b>1 394 827</b>	<b>110 837</b>	<b>110 071</b>	<b>50 160</b>	<b>52 046</b>	<b>1 243 854</b>	<b>1 387 326</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>88 088</b>	<b>108 170</b>	<b>8 008</b>	<b>8 042</b>	<b>3 019</b>	<b>3 262</b>	<b>87 616</b>	<b>102 144</b>
Émis			4 499	8 059	693	869	130	196	4 351	7 929
Réinvestissement des distributions			–	127	–	9	–	22	–	638
Rachetés			(13 557)	(16 791)	(895)	(888)	(222)	(301)	(10 803)	(15 834)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>79 030</b>	<b>99 565</b>	<b>7 806</b>	<b>8 032</b>	<b>2 927</b>	<b>3 179</b>	<b>81 164</b>	<b>94 877</b>

  

	Série F5		Série F8		Série FB		Série FB5		Série G	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>63 428</b>	<b>72 345</b>	<b>16 823</b>	<b>18 708</b>	<b>3 665</b>	<b>4 031</b>	<b>75</b>	<b>74</b>	<b>218</b>	<b>325</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 691	3 628	608	949	152	185	3	4	8	16
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(270)	(584)	(66)	(150)	–	(26)	–	(1)	–	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1 245)	(1 173)	(540)	(592)	–	–	(2)	(1)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(1 515)</b>	<b>(1 757)</b>	<b>(606)</b>	<b>(742)</b>	<b>–</b>	<b>(26)</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 506	7 665	664	1 958	466	550	–	20	–	–
Réinvestissement des distributions	244	251	85	104	–	25	–	–	–	1
Paiements au rachat de titres	(8 687)	(10 800)	(2 801)	(2 122)	(836)	(955)	(1)	(21)	(106)	(1)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(4 937)</b>	<b>(2 884)</b>	<b>(2 052)</b>	<b>(60)</b>	<b>(370)</b>	<b>(380)</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>(106)</b>	<b>–</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(3 761)</b>	<b>(1 013)</b>	<b>(2 050)</b>	<b>147</b>	<b>(218)</b>	<b>(221)</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>(98)</b>	<b>15</b>
<b>À la clôture</b>	<b>59 667</b>	<b>71 332</b>	<b>14 773</b>	<b>18 855</b>	<b>3 447</b>	<b>3 810</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>120</b>	<b>340</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>4 490</b>	<b>5 155</b>	<b>1 501</b>	<b>1 630</b>	<b>269</b>	<b>309</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>18</b>
Émis	246	548	57	172	33	42	–	1	–	–
Réinvestissement des distributions	17	18	8	9	–	2	–	–	–	–
Rachetés	(610)	(770)	(253)	(186)	(60)	(73)	–	(1)	(5)	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>4 143</b>	<b>4 951</b>	<b>1 313</b>	<b>1 625</b>	<b>242</b>	<b>280</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>18</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## 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 O		Série O5		Série PW		Série PWFB	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>4 661</b>	<b>5 069</b>	<b>226 176</b>	<b>221 817</b>	<b>13</b>	<b>12</b>	<b>1 748 205</b>	<b>1 800 486</b>	<b>58 177</b>	<b>54 260</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	188	226	11 025	12 230	1	2	66 235	80 309	2 515	2 750
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(21)	–	(2 820)	–	–	–	(4 431)	–	(437)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(9)	(12)	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>–</b>	<b>(21)</b>	<b>–</b>	<b>(2 820)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(9)</b>	<b>(4 443)</b>	<b>–</b>	<b>(437)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2	6	6 061	5 661	28	–	79 778	123 452	1 982	5 063
Réinvestissement des distributions	–	21	–	2 820	–	–	9	4 320	–	436
Paiements au rachat de titres	(154)	(454)	(11 931)	(11 855)	–	(1)	(174 042)	(188 920)	(12 300)	(5 955)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(152)</b>	<b>(427)</b>	<b>(5 870)</b>	<b>(3 374)</b>	<b>28</b>	<b>(1)</b>	<b>(94 255)</b>	<b>(61 148)</b>	<b>(10 318)</b>	<b>(456)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>36</b>	<b>(222)</b>	<b>5 155</b>	<b>6 036</b>	<b>29</b>	<b>1</b>	<b>(28 029)</b>	<b>14 718</b>	<b>(7 803)</b>	<b>1 857</b>
<b>À la clôture</b>	<b>4 697</b>	<b>4 847</b>	<b>231 331</b>	<b>227 853</b>	<b>42</b>	<b>13</b>	<b>1 720 176</b>	<b>1 815 204</b>	<b>50 374</b>	<b>56 117</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>358</b>	<b>406</b>	<b>7 599</b>	<b>7 821</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>103 269</b>	<b>110 919</b>	<b>4 156</b>	<b>4 057</b>
Émis	–	–	198	197	2	–	4 629	7 571	139	377
Réinvestissement des distributions	–	2	–	98	–	–	1	262	–	32
Rachetés	(12)	(36)	(395)	(417)	–	–	(10 121)	(11 571)	(852)	(445)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>346</b>	<b>372</b>	<b>7 402</b>	<b>7 699</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>97 778</b>	<b>107 181</b>	<b>3 443</b>	<b>4 021</b>

	Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8		Série PWX	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>348</b>	<b>335</b>	<b>71 122</b>	<b>50 166</b>	<b>75 002</b>	<b>81 757</b>	<b>31 122</b>	<b>31 453</b>	<b>12 164</b>	<b>12 876</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	15	18	2 921	2 537	2 832	3 502	1 178	1 438	556	700
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2)	(3)	–	(133)	(49)	(205)	(19)	(78)	–	(162)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(7)	(5)	–	–	(1 781)	(1 730)	(1 231)	(1 182)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(1)	–	(1)	(1)	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(9)</b>	<b>(8)</b>	<b>–</b>	<b>(133)</b>	<b>(1 831)</b>	<b>(1 935)</b>	<b>(1 251)</b>	<b>(1 261)</b>	<b>–</b>	<b>(162)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	8 820	8 960	2 539	3 773	924	1 830	144	6
Réinvestissement des distributions	3	2	–	133	988	983	640	634	–	161
Paiements au rachat de titres	(1)	(1)	(3 236)	(2 727)	(7 725)	(8 740)	(1 771)	(1 752)	(1 647)	(689)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>5 584</b>	<b>6 366</b>	<b>(4 198)</b>	<b>(3 984)</b>	<b>(207)</b>	<b>712</b>	<b>(1 503)</b>	<b>(522)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>8</b>	<b>11</b>	<b>8 505</b>	<b>8 770</b>	<b>(3 197)</b>	<b>(2 417)</b>	<b>(280)</b>	<b>889</b>	<b>(947)</b>	<b>16</b>
<b>À la clôture</b>	<b>356</b>	<b>346</b>	<b>79 627</b>	<b>58 936</b>	<b>71 805</b>	<b>79 340</b>	<b>30 842</b>	<b>32 342</b>	<b>11 217</b>	<b>12 892</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>23</b>	<b>22</b>	<b>5 773</b>	<b>4 247</b>	<b>5 626</b>	<b>6 108</b>	<b>3 245</b>	<b>3 168</b>	<b>681</b>	<b>757</b>
Émis	–	–	703	755	189	283	98	187	8	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	11	74	74	67	65	–	9
Rachetés	–	–	(257)	(231)	(576)	(658)	(187)	(179)	(91)	(40)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>23</b>	<b>22</b>	<b>6 219</b>	<b>4 782</b>	<b>5 313</b>	<b>5 807</b>	<b>3 223</b>	<b>3 241</b>	<b>598</b>	<b>726</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## 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 PWX8		Série R		Série S		Série T5		Série T8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>435</b>	<b>215</b>	<b>6 200</b>	<b>7 804</b>	<b>15 311</b>	<b>18 589</b>	<b>43 248</b>	<b>54 034</b>	<b>12 593</b>	<b>15 873</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	22	13	305	392	717	967	1 564	2 162	440	635
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(5)	(3)	(65)	(92)	(115)	(220)	(11)	(76)	(2)	(20)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(13)	(6)	–	–	–	–	(1 031)	(1 172)	(483)	(575)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(2)	(2)	(1)	(1)
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(18)</b>	<b>(9)</b>	<b>(65)</b>	<b>(92)</b>	<b>(115)</b>	<b>(220)</b>	<b>(1 044)</b>	<b>(1 250)</b>	<b>(486)</b>	<b>(596)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	73	8	–	32	121	22	1 725	2 492	408	597
Réinvestissement des distributions	3	3	65	92	115	220	727	828	279	348
Paiements au rachat de titres	(32)	(3)	(311)	(973)	(1 094)	(1 998)	(5 921)	(9 121)	(1 708)	(2 479)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>44</b>	<b>8</b>	<b>(246)</b>	<b>(849)</b>	<b>(858)</b>	<b>(1 756)</b>	<b>(3 469)</b>	<b>(5 801)</b>	<b>(1 021)</b>	<b>(1 534)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>48</b>	<b>12</b>	<b>(6)</b>	<b>(549)</b>	<b>(256)</b>	<b>(1 009)</b>	<b>(2 949)</b>	<b>(4 889)</b>	<b>(1 067)</b>	<b>(1 495)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>483</b>	<b>227</b>	<b>6 194</b>	<b>7 255</b>	<b>15 055</b>	<b>17 580</b>	<b>40 299</b>	<b>49 145</b>	<b>11 526</b>	<b>14 378</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>37</b>	<b>18</b>	<b>276</b>	<b>363</b>	<b>1 149</b>	<b>1 461</b>	<b>4 563</b>	<b>5 665</b>	<b>2 499</b>	<b>3 035</b>
Émis	7	1	–	2	9	2	182	263	81	115
Réinvestissement des distributions	–	–	3	4	8	17	77	87	56	68
Rachetés	(3)	–	(13)	(45)	(82)	(156)	(622)	(961)	(341)	(479)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>41</b>	<b>19</b>	<b>266</b>	<b>324</b>	<b>1 084</b>	<b>1 324</b>	<b>4 200</b>	<b>5 054</b>	<b>2 295</b>	<b>2 739</b>

	Série Investisseur		Série-B		Série Conseiller		Série LB		Série LF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>33 423</b>	<b>38 171</b>	<b>4 120</b>	<b>4 018</b>	<b>91</b>	<b>118</b>	<b>6 575</b>	<b>7 356</b>	<b>21 199</b>	<b>21 840</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 271	1 670	196	213	4	6	198	303	948	1 069
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(135)	–	(50)	–	–	–	(7)	–	(167)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>–</b>	<b>(135)</b>	<b>–</b>	<b>(50)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(7)</b>	<b>–</b>	<b>(167)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	–	–	428	979	677	2 350
Réinvestissement des distributions	–	124	–	50	–	–	–	7	–	167
Paiements au rachat de titres	(3 340)	(3 376)	(260)	(213)	–	(12)	(1 569)	(1 587)	(754)	(3 042)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(3 340)</b>	<b>(3 252)</b>	<b>(260)</b>	<b>(163)</b>	<b>–</b>	<b>(12)</b>	<b>(1 141)</b>	<b>(601)</b>	<b>(77)</b>	<b>(525)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(2 069)</b>	<b>(1 717)</b>	<b>(64)</b>	<b>–</b>	<b>4</b>	<b>(6)</b>	<b>(943)</b>	<b>(305)</b>	<b>871</b>	<b>377</b>
<b>À la clôture</b>	<b>31 354</b>	<b>36 454</b>	<b>4 056</b>	<b>4 018</b>	<b>95</b>	<b>112</b>	<b>5 632</b>	<b>7 051</b>	<b>22 070</b>	<b>22 217</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>2 659</b>	<b>3 169</b>	<b>308</b>	<b>315</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>535</b>	<b>624</b>	<b>1 549</b>	<b>1 670</b>
Émis	–	–	–	–	–	–	34	82	49	178
Réinvestissement des distributions	–	10	–	4	–	–	–	1	–	13
Rachetés	(262)	(278)	(19)	(17)	–	(1)	(127)	(134)	(54)	(233)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>2 397</b>	<b>2 901</b>	<b>289</b>	<b>302</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>442</b>	<b>573</b>	<b>1 544</b>	<b>1 628</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## 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 LF5		Série LW		Série LW5		Série LX	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>579</b>	<b>596</b>	<b>22 298</b>	<b>23 622</b>	<b>599</b>	<b>607</b>	<b>58</b>	<b>105</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	25	29	899	1 037	23	21	2	3
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(2)	(5)	–	(50)	–	(1)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(12)	(10)	–	–	(15)	(13)	(1)	(2)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(14)</b>	<b>(15)</b>	<b>–</b>	<b>(50)</b>	<b>(15)</b>	<b>(14)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	1 866	1 860	–	33	–	–
Réinvestissement des distributions	8	8	–	49	14	13	1	2
Paievements au rachat de titres	(10)	(31)	(2 009)	(2 839)	(26)	(96)	–	(24)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(2)</b>	<b>(23)</b>	<b>(143)</b>	<b>(930)</b>	<b>(12)</b>	<b>(50)</b>	<b>1</b>	<b>(22)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>9</b>	<b>(9)</b>	<b>756</b>	<b>57</b>	<b>(4)</b>	<b>(43)</b>	<b>2</b>	<b>(21)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>588</b>	<b>587</b>	<b>23 054</b>	<b>23 679</b>	<b>595</b>	<b>564</b>	<b>60</b>	<b>84</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	37	39	1 789	1 976	45	45	4	8
Émis	–	–	149	154	–	2	–	–
Réinvestissement des distributions	1	–	–	4	1	1	–	–
Rachetés	(1)	(2)	(158)	(236)	(2)	(7)	–	(2)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>1 780</b>	<b>1 898</b>	<b>44</b>	<b>41</b>	<b>4</b>	<b>6</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025 \$	2024 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	203 286	254 199
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(126 249)	(67 834)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(46 836)	(174 405)
Achat de placements	(1 653 175)	(1 862 294)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 017 683	1 830 860
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	3 534	5 248
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(482)	(11)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>397 761</b>	<b>(14 237)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	151 534	303 295
Paiements au rachat de titres	(513 885)	(633 716)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(3 801)	(6 493)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(366 152)</b>	<b>(336 914)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>31 609</b>	<b>(351 151)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	17 096	481 716
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	27	48
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>48 732</b>	<b>130 613</b>
Trésorerie	–	54 682
Équivalents de trésorerie	56 818	75 931
Dette bancaire	(8 086)	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>48 732</b>	<b>130 613</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	22 549	28 087
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	37 486	41 503
Intérêts versés	12	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 942 000	1 956	1 990
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 476 000	4 268	4 499
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 228 000	2 298	2 211
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 765 000	2 422	2 342
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 255 000	2 771	2 766
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	719 000	719	733
407 International Inc. 4,54 % 09-10-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	883 000	879	856
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	216	215
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	132	130
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	914 000	712	756
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	206 000	160	158
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 096 000	2 020	2 064
Alectra Inc. 1,75 % 11-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 202 000	1 057	1 119
Alectra Inc. 4,63 % 13-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 663 000	1 666	1 754
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ US)	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 574 000 USD	3 225	3 516
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ CA)	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 569 000	7 328	7 579
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 240 000	2 240	2 450
Fonds de placement immobilier Allied 4,31 % 07-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	659
Fonds de placement immobilier Allied 4,67 % 25-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 103 000	1 103	1 108
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	804
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	1 030
AltaLink, L.P. 4,74 % 22-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	889	894
AltaLink, L.P. 5,46 % 11-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	923 000	932	1 033
Alice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	341	327
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 119	1 035
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	457
ATCO Ltd., taux variable 01-11-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 710 000	3 648	3 841
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	492 000	442	483
Athene Global Funding 4,09 % 23-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 145 000	3 151	3 200
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 703 000	3 391	3 672
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 001 000	5 760	6 052
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 460 000	2 460	2 563
Banque de Montréal 4,42 % 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 750 000	3 750	3 908
Banque de Montréal, taux variable 03-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	989	1 002
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 686 000	1 736	1 798
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 945 000	4 936	5 307
Banque de Montréal, taux variable 03-07-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 810 000	1 810	1 897
Banque de Montréal, taux variable 05-03-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 310 000	2 310	2 342
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 430 000	9 438	9 654
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 428 000	7 579	7 904
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 814 000	1 921	1 937
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 107 000	2 225	2 244
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 715 000	2 740	2 733
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 184 000	1 184	1 241
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 974 000	2 968	3 032
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 982 000	7 951	8 080
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 197 000	1 197	1 212
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 100	1 168
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 01-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	705 000	704	738
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 15-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	785
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 714 000	1 589	1 660
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 267 000	1 387	1 406
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	438
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 276 000	4 316	4 498
Bell Canada 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	594 000	574	565
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 086 000	3 213	3 281
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,70 % 14-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 640 000	1 636	1 669
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 27-03-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 078 000	6 092	6 214
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,25 % 14-08-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	895	908
BMW Canada Inc. 3,99 % 10-10-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	562
BNP Paribas SA, taux variable 03-09-2035	France	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 413
British Columbia Investment Management Corp. 4,00 % 02-06-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	5 258 000	5 301	5 349
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	303	329
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 660 000	1 660	1 741

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 437 000	3 527	3 523
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,70 % 06-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 510	1 512
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	208
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,53 % 24-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	735 000	735	739
Brookfield Infrastructure Finance ULC, taux variable 01-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 484 000	1 485	1 512
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 567 000	7 396	7 613
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 233 000	1 254	1 269
Brookfield Renewable Partners ULC 5,29 % 28-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 206 000	2 337	2 381
Brookfield Renewable Partners ULC 4,54 % 12-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	992
Brookfield Renewable Partners ULC, taux variable 10-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 301	1 319
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 342 000	2 244	2 396
Bruce Power L.P. 4,27 % 21-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 767 000	1 757	1 782
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	555 000	449	460
Corporation Cameco 4,94 % 24-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 202 000	1 203	1 279
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,25 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	14 145 000	14 035	14 139
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	5 782 000	5 564	5 496
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 080	1 080
Canadian Core Real Estate LP 4,48 % 16-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	902
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	85	86
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 10-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 185 000	1 187	1 205
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 038 000	3 036	3 097
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	919 000	909	934
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 237 000	2 286	2 336
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 12-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 910 000	1 907	1 995
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 02-04-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 690 000	2 695	2 734
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 779 000	5 993	6 064
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-04-2085	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 661 000	2 703	2 753
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,20 % 10-06-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 118 000	1 116	1 130
Canadian Natural Resources Ltd. 4,15 % 15-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	909	923
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique 4,00 % 13-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 930 000	1 929	1 962
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 368 000	2 207	2 349
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 872 000	2 690	2 880
Canadian Utilities Ltd. 4,41 % 24-06-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	955
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	187	190
Canadian Utilities Ltd., taux variable 22-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 196
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	754
Banque canadienne de l'Ouest 4,57 % 11-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	480
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	508
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	904
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,25 % 31-12-2028	Canada	Sociétés – Convertibles	199 000 USD	174	151
Capital Power Corp. 4,83 % 16-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 588 000	1 591	1 656
Cargojet Inc. 4,60 % 30-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	322 000	322	329
Carnival Corp. 5,75 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 038 000 USD	1 418	1 472
Cascades inc. 6,75 % 15-07-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	394	404
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	696	697
CDP Financière inc. 4,20 % 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	3 964 000	4 005	4 182
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 172 000	5 096	5 198
Central 1 Credit Union 4,00 % 20-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	711	719

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
CGI inc. 3,99 % 07-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 330	1 354
CGI inc. 4,15 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 020 000	3 061	3 101
Chartwell résidences pour retraités 3,65 % 06-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	869	877
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 367 000	2 231	2 387
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 675 000	1 686	1 813
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 30-12-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	442 000 USD	143	64
Citigroup Inc., taux variable 03-06-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 300	1 329
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	800 000	794	662
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	10	11
CNH Industriel Capital Canada Ltée 3,75 % 05-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	746
Coast Capital Savings Federal Credit Union 4,15 % 01-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	933
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 460 000	2 460	2 628
Coastal GasLink Pipeline LP 4,69 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	1 032
Coastal GasLink Pipeline LP 4,91 % 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 518 000	1 523	1 621
Coastal GasLink Pipeline LP 5,19 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 249 000	1 253	1 357
Coastal GasLink Pipeline LP 5,54 % 30-06-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 210 000	2 386	2 440
Coastal GasLink Pipeline LP 5,61 % 30-06-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 228 000	1 326	1 342
Coastal GasLink Pipeline LP 5,61 % 30-03-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 568 000	1 720	1 726
Cogeco Communications inc. 6,13 % 27-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 272	1 319
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	53 000	53	52
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	130 000	130	127
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	868 726	924	893
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 609	541	540
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	549 814	550	549
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	110
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	775 000 USD	658	115
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	905 000 USD	622	135
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	2 030 000	1 963	2 121
CPPIB Capital Inc. 4,00 % 02-06-2035	Canada	Gouvernement fédéral	5 650 000	5 736	5 783
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	177	165
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	755	739
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 297 000	1 281	1 259
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 103 000	1 043	1 049
Fonds de placement immobilier Crombie 4,73 % 15-01-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	709 000	709	730
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	284 000	274	262
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 397	1 448
Société financière Definity 3,71 % 12-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	1 016
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	82 000 USD	103	114
Dollarama inc. 3,85 % 16-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	1 108
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 139	1 170
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 484	1 549
Dream Summit Industrial LP 4,51 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	605
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	14	18
Électricité de France SA 4,50 % 21-09-2028 144A	France	Sociétés – Non convertibles	596 000 USD	786	834
Électricité de France SA 5,38 % 17-05-2034	France	Sociétés – Non convertibles	3 687 000	3 700	3 926
Électricité de France SA 4,57 % 06-02-2035	France	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	973
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	700
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	471
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	505	507
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	401	455
Enbridge Gas Inc. 4,15 % 17-08-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	919 000	940	946
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 684 000	1 725	1 891
Enbridge Gas Inc. 4,16 % 30-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 050	1 053
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 602 000	1 602	1 670
Enbridge Inc. 6,10 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 805 000	1 926	2 033
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 970 000	1 790	1 850

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Enbridge Inc. 4,73 % 22-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 357	1 397
Enbridge Inc. 4,56 % 25-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 250 000	2 249	2 290
Enbridge Inc., taux variable 17-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 229 000	2 230	2 237
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 226 000	24 367	25 806
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 660 000	7 811	8 116
Enbridge Inc., taux variable 19-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 198 000	3 085	3 201
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	382 000	342	356
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 105 000	1 926	1 883
Pipelines Enbridge Inc. 4,20 % 12-05-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	476 000	407	415
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	327 000	349	361
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	269	311
Énergir S.E.C. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	966 000	971	1 022
ENMAX Corp. 4,70 % 09-10-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	820	852
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 041	888
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 378 000	2 902	2 597
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 150	1 147
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 424 000	3 561	3 727
EPCOR Utilities Inc. 4,99 % 31-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 817 000	1 821	1 884
Banque Équitable 5,16 % 11-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 630 000	1 630	1 670
Banque Équitable 3,91 % 17-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 303 000	2 302	2 330
Banque Équitable 3,99 % 24-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 093 000	1 093	1 109
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 653 000	3 539	3 762
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 905 000	1 850	1 934
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,45 % 14-08-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 640 000	1 637	1 665
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	613	647
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 561 000	3 576	3 561
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 716 000	2 742	2 900
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 420 000	2 420	2 503
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,12 % 25-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 449 000	1 450	1 484
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 15-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 780 000	1 780	1 882
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 24-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 105 000	2 106	2 151
Fonds de placement immobilier First Capital 4,51 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 628 000	1 632	1 680
Fonds de placement immobilier First Capital 5,46 % 12-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	719 000	721	770
Fonds de placement immobilier First Capital 4,83 % 13-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	971	998
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 294 000	6 415	6 785
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 150	1 276
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	942
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,24 % 23-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 300	1 332
Compagnie Crédit Ford du Canada 4,82 % 11-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	770
Compagnie Crédit Ford du Canada 4,79 % 12-09-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 008
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 922 000	1 923	1 989
Fortis Inc. 4,17 % 09-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 128 000	2 130	2 185
Fortis Inc. 5,68 % 08-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 810 000	1 810	2 006
Fortis Inc., taux variable 04-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	748
FortisBC Energy Inc. 4,67 % 28-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	461 000	463	456
GA Global Funding Trust 4,86 % 22-07-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000	730	761
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	729
Financière General Motors du Canada Ltée 5,10 % 14-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 114 000	1 112	1 163
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 148	1 200
Financière General Motors du Canada Ltée 4,45 % 25-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 088	1 118
George Weston Ltée 4,19 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 111	1 138
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 473 000 USD	2 950	3 364
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 071 000 USD	1 456	1 562
Gibson Energy Inc. 4,45 % 12-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	699 000	699	718
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 734 000	1 751	1 898
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	377	375
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	516	562
Les Vêtements de Sport Gildan Inc. 4,15 % 22-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 110	1 128
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 223 000 USD	1 689	1 800
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	31	33

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 037 000	1 001	1 013
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-04-2026	Canada	Gouvernement fédéral	20 889 000	20 942	20 947
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-09-2030	Canada	Gouvernement fédéral	40 579 000	40 616	40 605
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2035	Canada	Gouvernement fédéral	159 280 000	158 545	160 324
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	78 681 000	67 445	66 250
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	746 304 000 MXN	51 092	53 656
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 180 000	2 000	2 179
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 764 000	1 685	1 712
Société en commandite Holding FPI Granite 4,00 % 04-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	984
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 369 000	2 965	3 268
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 222 000	1 396	1 410
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 222 000	1 419	1 439
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	242	246
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 554 000	4 394	4 602
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	821 000	821	815
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	4 960 000	4 863	4 989
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 575 000	1 543	1 589
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 408 000	3 213	3 338
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 632 000	4 657	4 841
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 546 000	4 057	4 157
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	798 000	799	823
Hydro One Inc. 5,36 % 20-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 836 000	2 008	2 031
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 202 000	2 159	2 328
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 802
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	955
iA Société financière inc., taux variable 05-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	797
iA Société financière inc., taux variable 30-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 000	505	507
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	958 000	947	906
Intact Corporation financière 5,28 % 14-09-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 794 000	1 929	1 929
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 328 000	1 230	1 318
Inter Pipeline Ltd. 6,38 % 17-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 381	1 409
Inter Pipeline Ltd. 6,59 % 09-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 672 000	3 003	3 031
Inter Pipeline Ltd. 4,64 % 30-05-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	861 000	775	781
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	566
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	193	209
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supranationales	s.o.	1 450 000 USD	1 799	1 904
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	271
John Deere Financial Inc. 5,17 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	355	381
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2025	Chine	Sociétés – Convertibles	45 312 USD	2	2
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2026	Chine	Sociétés – Convertibles	60 411 USD	3	2
Kaisa Group Holdings 7,72 % 28-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	60 411 USD	3	2
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	75 518 USD	3	3
Kaisa Group Holdings 6,25 % 28-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	90 618 USD	4	3
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	120 824 USD	4	4
Kaisa Group Holdings 6,50 % 28-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	151 030 USD	6	5
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	120 824 USD	4	4
Kaisa Group Holdings 6,75 % 28-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	181 236 USD	5	5
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	151 030 USD	5	5
Kaisa Group Holdings 7,00 % 28-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	271 855 USD	5	6
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	151 030 USD	5	5
Kaisa Group Holdings 7,25 % 28-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	254 721 USD	4	5
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	284 927 USD	9	9
Keyera Corp. 4,57 % 15-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	493
Keyera Corp., taux variable 15-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	364
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	236
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 765 000	2 682	2 853
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	374 265 USD	447	171
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	180

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	46 000 USD	62	53
Banque Laurentienne du Canada 4,19 % 23-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	721
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	82	88
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	444
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	93
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 479 000 USD	1 179	178
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 770 000	1 706	1 701
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 205 000	1 222	1 295
Lower Mattagami Energy LP 4,69 % 07-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	917 000	916	917
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 177 000	3 238	3 337
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 149 000	2 172	2 261
Société Financière Manuvie, taux variable 06-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 690 000	1 690	1 724
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 003 000	2 008	2 099
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000 USD	179	221
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	23	27
Mauser Packaging Solutions 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	25	25
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	668 000	665	704
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	741 000 USD	938	995
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	757 000 USD	956	1 045
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 957 000	5 977	5 970
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	884 000	853	878
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 203 000	3 260	3 392
Banque Nationale du Canada, taux variable 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 300	1 313
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 400 000	2 400	2 498
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	929
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	787	761
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 220	1 192
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	99	98
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	854	934
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 3,83 % 12-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 812 000	1 812	1 842
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 447 000	6 544	6 849
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 630 000	4 518	4 785
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 634 000	5 369	5 440
North West Redwater Partnership 4,15 % 01-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 419 000	4 018	4 516
North West Redwater Partnership 4,85 % 01-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 159 000	1 160	1 231
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 573 000	2 251	2 478
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	575 000	520	502
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust 5,51 % 18-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 885 000	2 883	2 942
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	773 554	783	735
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 469 000	2 011	1 996
Nova Scotia Power Inc. 3,31 % 25-04-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	932 000	740	714
Nova Scotia Power Inc. 5,36 % 24-03-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 610 000	1 756	1 700
Noverco inc. 4,57 % 28-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 111	1 143
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	524	520
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 034 000	1 026	1 027
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	588
Ontario Power Generation Inc. 4,83 % 28-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 280	1 355
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	830 000	828	805
Ontario Teachers' Finance Trust 4,30 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	4 978 000	5 048	5 218
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	3 191 000	3 193	3 409
Oxford Properties Group Trust 3,91 % 04-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 421 000	1 421	1 453
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 510 000	6 248	6 508
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	741 000	683	740
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	49	51
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 300 000	3 283	3 307
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 260 000	2 248	2 301
Pembina Pipeline Corp. 5,22 % 28-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 469	1 571
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 368 000	2 449	2 265
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 402 000	12 064	12 352
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	77	85

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Petróleos de Venezuela 6,00 % 26-12-2025	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	130	95
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 577	1 654
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 338 000	1 370	1 445
Prologis LP 4,20 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	979 000	976	1 002
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	3 138 000	3 250	2 502
Province de l'Alberta 4,45 % 01-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	20 173 000	20 562	20 140
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	5 865 000	6 264	4 525
Province de la Colombie-Britannique 4,45 % 18-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	4 106 000	4 262	4 084
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	6 970 000	7 464	5 590
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	13 465 000	9 442	8 278
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	2 686 000	2 491	2 368
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	7 870 000	7 860	8 276
Province de l'Ontario 4,10 % 04-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	953 000	950	1 002
Province de l'Ontario 3,60 % 02-06-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	70 719 000	69 464	70 138
Province de l'Ontario 3,95 % 02-12-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	60 891 000	60 620	61 807
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	14 601 000	10 951	10 670
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	13 304 000	13 054	12 679
Province de l'Ontario 4,60 % 02-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	24 619 000	26 100	25 310
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 340 000	2 340	2 405
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 500 000	2 462	2 602
Province de Québec 4,45 % 01-09-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	20 351 000	20 612	21 690
Province de Québec 4,00 % 01-09-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	15 807 000	15 823	16 145
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	15 199 000	15 538	15 021
Province de Québec 4,20 % 01-12-2057	Canada	Gouvernements provinciaux	23 824 000	23 348	22 776
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	779 000	683	743
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	11 884 000	11 329	9 468
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	6 877 000	6 796	5 095
Province de la Saskatchewan 4,20 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	7 458 000	7 550	7 138
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	6 692 000	6 193	6 467
PSP Capital Inc. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	200 000	202	210
PSP Capital Inc. 4,25 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	9 892 000	9 660	9 531
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	714
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 052
Reliance LP 5,25 % 15-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 993 000	2 004	2 123
Reliance LP 4,39 % 16-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	867	884
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 788 000	1 620	1 763
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 367 000	4 450	4 659
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 909 000	3 745	3 956
Rogers Communications Inc. 4,25 % 15-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	153	157
Rogers Communications Inc. 5,90 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 742 000	4 098	4 168
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 070 000	7 572	8 139
Banque Royale du Canada, taux variable 17-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 752 000	8 799	8 981
Banque Royale du Canada, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 166 000	2 166	2 219
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 424 000	1 343	1 422
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 850 000	1 850	1 945
Banque Royale du Canada, taux variable 08-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 576 000	3 576	3 732
Banque Royale du Canada, taux variable 04-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 904 000	3 917	3 996
Banque Royale du Canada, taux variable 03-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 000	3 000	3 056
Banque Royale du Canada, taux variable 17-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 618 000	1 618	1 678
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	433	440
Métaux Russel Inc. 4,42 % 28-03-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 014
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	401 000	401	381
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	146	138
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	786 580	785	773
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	368
Sienna Senior Living Inc. 4,44 % 17-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	547 000	550	564
Sienna Senior Living Inc. 4,11 % 21-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 018 000	1 020	1 034
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 3,00 % 27-03-2033	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	420 787 USD	53	77
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 0 % 27-03-2027	Hong Kong	Sociétés – Convertibles	973 593 USD	27	17
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 0 % 27-03-2027, REGS	Hong Kong	Sociétés – Convertibles	198 697 USD	21	1
Sollio Groupe Coopératif 6,00 % 03-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	811 000	811	827
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 % 01-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	534

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,62 % 01-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	876
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	481 177	495	480
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 298 000	2 990	3 268
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 028 000	5 984	6 321
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 447 000	1 450	1 549
Financière Sun Life inc., taux variable 13-09-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 491 000	2 494	2 508
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	204	215
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	157	170
Tamarack Valley Energy Ltd. 6,88 % 25-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 929 000	1 933	1 969
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 422 000	1 374	1 424
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 452 000	1 377	1 435
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	867	920
TELUS Corp. 4,65 % 13-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 276 000	1 277	1 330
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	851	974
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 022 000	2 062	2 132
TELUS Corp. 4,40 % 01-04-2043, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 894 000	1 730	1 734
TELUS Corp. 4,75 % 17-01-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 306 000	1 251	1 242
TELUS Corp., taux variable 21-07-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 903 000	2 902	3 046
TELUS Corp., taux variable 21-07-2055, cat. A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 247 000	4 438	4 590
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	226	244
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 460 000	2 460	2 469
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	54
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	869	810
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	278 000	282	283
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	872 000	879	919
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	423 000	421	400
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 116 000	1 119	1 179
Toronto Hydro Corp. 3,99 % 26-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	956 000	940	965
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 690 000	1 744	1 756
Toronto Hydro Corp. 4,75 % 24-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 009
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	592 000	599	607
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 29-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 980 000	1 980	2 015
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 10-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 100 000	2 100	2 112
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 09-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 340 000	4 318	4 445
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 01-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 060 000	2 060	2 102
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 428 000	2 428	2 506
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 128 000	6 428	6 506
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	889 000	940	944
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	576
Crédit Toyota Canada Inc. 4,44 % 27-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	1 022
Crédit Toyota Canada Inc. 3,73 % 02-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	772 000	772	786
Crédit Toyota Canada Inc. 3,74 % 21-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	508 000	517	516
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 348 000	3 410	3 379
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 278 000	6 463	6 742
TransCanada PipeLines Ltd. 5,33 % 12-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 781 000	1 884	1 926
TransCanada PipeLines Ltd. 4,58 % 20-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 990 000	1 990	2 029
TransCanada PipeLines Ltd., taux variable 15-02-2056	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 517
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000 USD	322	376
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 848 000	4 465	4 709
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 103 000	21 518	23 293
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	2 706 000	2 852	2 782
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 843	434	414
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	253	285
Union Gas Ltd. 4,20 % 02-06-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	514	511
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2055	États-Unis	Gouvernements étrangers	12 809 000 USD	17 058	17 510
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	833 000	734	779
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 582 000	2 613	2 713
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 678 000	1 689	1 763
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 572 000	3 425	3 520

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000 USD	298	316
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 409 000	5 935	6 423
Vidéotron Itée 4,65 % 15-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 519	1 584
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 488 000	3 369	3 541
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 687 000	3 468	3 585
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	258
Crédit VW Canada Inc. 4,21 % 19-08-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 305 000	1 313	1 329
Crédit VW Canada Inc. 4,42 % 20-08-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	2 151 000	2 171	2 220
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000	393	371
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	272 000	247	271
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 203	1 265
Whirlpool Corp. 4,75 % 26-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	252 000 USD	340	346
Whirlpool Corp. 4,70 % 14-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	46 000 USD	59	59
Whitecap Resources Inc. 4,38 % 01-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 208 000	1 212	1 241
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	988	966
Groupe WSP Global Inc. 4,12 % 12-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	971	997
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 197	2 532
<b>Total des obligations</b>				<b>1 535 652</b>	<b>1 555 064</b>
<b>ACTIONS</b>					
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	87 018	29 388	29 438
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	110 988	34 217	33 913
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	108 347	11 313	18 658
Aon PLC	Irlande	Services financiers	73 707	23 880	36 575
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	190 526	61 195	67 511
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Produits industriels	221 511	95 313	90 472
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	11 560	180	234
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	3 259	51	62
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	1 126	20	22
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	460 873	66 287	62 615
Boyd Group Services Inc.	Canada	Produits industriels	375 385	79 415	88 110
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	20 757	528	522
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	1 598 748	86 699	126 621
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	7 969	197	201
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	1 627 169	50 647	67 056
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	Canada	Produits industriels	708 070	80 076	73 391
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 631 455	81 102	77 226
The Descartes Systems Group Inc.	Canada	Technologie de l'information	585 867	91 022	76 772
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	385 557	30 782	70 765
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	1 036	26	26
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	8 735	218	180
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	58 672	38 924	39 617
FirstService Corp.	Canada	Biens immobiliers	213 810	51 052	56 694
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matériaux	332 984	74 319	103 148
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	1 670	4	1
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	396 746	75 558	107 427
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 525	26	4
Linde PLC	Irlande	Matériaux	167 204	80 562	110 523
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation de base	2 181 192	76 325	117 414
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	234 333	74 118	65 718
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	111 782	75 464	88 481
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	14 175	14 467	14 486
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	182 239	88 662	131 354
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	216 181	50 612	56 130
Pet Valu Holdings Ltd.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 983 800	65 017	71 397
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	136 688	96 401	94 858
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	896 956	100 446	183 985
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	98 876	53 406	66 969
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	123 628	31 500	47 987
Shopify Inc., cat. A	Canada	Technologie de l'information	273 368	42 164	56 522
Stantec Inc.	Canada	Produits industriels	1 118 336	83 445	167 852
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	189 519	95 570	97 494

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	414 281	60 097	89 526
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	284 363	56 534	57 197
Groupe TMX Ltée	Canada	Services financiers	2 251 309	90 609	119 860
Industries Toromont ltée	Canada	Produits industriels	223 080	25 546	34 470
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	1 217 381	98 150	135 471
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	66 863	21 201	39 262
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	2 560	48	59
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	20 873	277	384
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	79 254	32 159	27 739
Waste Connections Inc.	Canada	Produits industriels	534 912	107 001	130 872
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	250 495	57 384	51 004
<b>Total des actions</b>				<b>2 639 604</b>	<b>3 284 275</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				2 680	1 262
<b>Total des options</b>				<b>2 680</b>	<b>1 262</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
<sup>1</sup> FNB d'obligations de prêts collatéralisés AAA Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	58 291	2 924	2 931
<sup>1</sup> FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	143 530	14 543	14 519
<sup>1</sup> FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	530 000	10 660	9 450
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>28 127</b>	<b>26 900</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
<sup>2</sup> Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 985 907	19 877	20 388
<sup>2</sup> Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 998 010	19 975	19 730
<sup>2</sup> Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 796 526	29 306	26 786
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>69 158</b>	<b>66 904</b>
<b>FONDS PRIVÉS</b>					
<sup>3</sup> Northleaf Private Credit II LP	Canada	Fonds privés	618	5 519	3 589
<sup>3</sup> Northleaf Private Credit III LP	Canada	Fonds privés	597	1 369	1 191
<sup>4</sup> Sagard Credit Partners II LP	Canada	Fonds privés	618	3 727	3 740
<b>Total des fonds privés</b>				<b>10 615</b>	<b>8 520</b>
Coûts de transaction				(1 172)	–
<b>Total des placements</b>				<b>4 284 664</b>	<b>4 942 925</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(5 437)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(450)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					48 732
Autres éléments d'actif moins le passif					6 239
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>4 992 009</b>

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

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

<sup>3</sup> Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

<sup>4</sup> Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	65,8
<i>Actions</i>	65,8
<i>Options achetées</i>	–
Obligations	32,3
<i>Obligations</i>	31,2
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	1,1
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
<i>Options achetées</i>	–
<i>Options vendues</i>	–
Fonds communs de placement	1,3
Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Fonds privés	0,2
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Options sur devises achetées	–
Options sur devises vendues	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	67,5
États-Unis	24,7
Irlande	2,9
Royaume-Uni	1,8
France	1,1
Mexique	1,1
Italie	0,8
Australie	0,1
Allemagne	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	18,7
Produits industriels	17,2
Obligations de sociétés	15,8
Technologie de l'information	10,1
Obligations provinciales	7,2
Consommation discrétionnaire	7,0
Obligations fédérales	6,6
Matériaux	4,3
Soins de santé	4,2
Obligations d'État étrangères	2,5
Consommation de base	2,4
Fonds communs de placement	1,3
Biens immobiliers	1,1
Services de communication	0,9
Autre	0,6
Fonds privés	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,1)

31 MARS 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	64,5
Obligations	33,6
<i>Obligations</i>	32,8
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	0,8
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Fonds communs de placement	1,3
Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Fonds privés	0,2
Options sur devises achetées	–
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,5)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	66,2
États-Unis	24,9
Irlande	4,2
Suisse	1,5
Royaume-Uni	1,3
Nouvelle-Zélande	1,1
France	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Australie	0,1
Allemagne	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,5)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	21,0
Obligations de sociétés	17,6
Produits industriels	15,9
Technologie de l'information	11,3
Obligations provinciales	6,8
Soins de santé	6,5
Obligations fédérales	6,1
Consommation discrétionnaire	3,5
Consommation de base	3,3
Obligations d'État étrangères	2,9
Biens immobiliers	1,6
Matériaux	1,4
Fonds communs de placement	1,3
Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Fonds privés	0,2
Autre	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,5)

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2025

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	42 937 000	Vente	15 octobre 2025	312,50 EUR	277	5
Indice Markit North American Investment Grade CDX	83 675 000	Vente	15 octobre 2025	57,50 USD	115	9
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	4 612	Vente	21 novembre 2025	78,00 USD	244	109
Indice écart taux plafond	337 464 000	Achat	11 décembre 2025	0,96 USD	127	48
Option d'achat sur devises CAD/MXN	52 226 000	Achat	16 décembre 2025	13,65 CAD	682	408
SPDR S&P 500 ETF Trust	125	Vente	31 décembre 2025	596,00 USD	100	87
Option d'achat sur devises USD/EUR	56 581 000	Achat	25 février 2026	1,23 USD	742	417
Option de vente sur devises AUD/USD	30 862 000	Vente	25 février 2026	0,70 USD	393	179
<b>Total des options</b>					<b>2 680</b>	<b>1 262</b>

## TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2025

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(42 937 000)	Option de vente vendue	15 octobre 2025	387,50 EUR	(118)	(1)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(83 675 000)	Option de vente vendue	15 octobre 2025	80,00 USD	(33)	(3)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(4 612)	Option de vente vendue	21 novembre 2025	73,00 USD	(57)	(45)
Option d'achat sur devises CAD/MXN vendue	(52 226 000)	Option d'achat vendue	16 décembre 2025	14,40 CAD	(161)	(71)
Option d'achat sur devises USD/EUR vendue	(56 581 000)	Option d'achat vendue	25 février 2026	1,26 USD	(531)	(197)
Option de vente sur devises AUD/USD vendue	(30 862 000)	Option de vente vendue	25 février 2026	0,71 USD	(261)	(133)
<b>Total des options</b>					<b>(1 161)</b>	<b>(450)</b>

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2025

### 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 Euro-Buxl à 30 ans, décembre 2025	(216)	8 décembre 2025	111,90 EUR	(40 397)	–	(911)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2025	325	19 décembre 2025	117,09 USD	54 300	1 317	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 2 ans, décembre 2025	(381)	31 décembre 2025	104,30 USD	(110 492)	107	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 5 ans, décembre 2025	(340)	31 décembre 2025	109,41 USD	(51 665)	102	–
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(148 254)</b>	<b>1 526</b>	<b>(911)</b>

\* La valeur notionnelle représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2025.

### 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	15 794 CAD	(11 680) USD	3 octobre 2025	(15 794)	(16 252)	–	(458)
A	10 820 CAD	(8 000) USD	3 octobre 2025	(10 820)	(11 132)	–	(312)
A	11 680 USD	(16 246) CAD	3 octobre 2025	16 246	16 252	6	–
A	8 000 USD	(11 133) CAD	3 octobre 2025	11 133	11 131	–	(2)
A	2 889 CAD	(2 136) USD	3 octobre 2025	(2 889)	(2 972)	–	(83)
A	20 236 CAD	(14 764) USD	3 octobre 2025	(20 236)	(20 543)	–	(307)
A	25 903 USD	(35 625) CAD	3 octobre 2025	35 625	36 042	417	–
A	5 925 CAD	(4 325) USD	3 octobre 2025	(5 925)	(6 018)	–	(93)
A	5 030 CAD	(3 668) USD	3 octobre 2025	(5 030)	(5 104)	–	(74)
A	1 406 CAD	(1 010) USD	3 octobre 2025	(1 406)	(1 406)	–	–
A	3 821 CAD	(4 625) NZD	8 octobre 2025	(3 821)	(3 731)	90	–
A	4 179 CAD	(5 060) NZD	8 octobre 2025	(4 179)	(4 082)	97	–
A	70 CAD	(86) NZD	8 octobre 2025	(70)	(69)	1	–
A	5 146 NZD	(4 238) CAD	8 octobre 2025	4 238	4 152	–	(86)
A	4 080 NZD	(3 360) CAD	8 octobre 2025	3 360	3 292	–	(68)
A	545 NZD	(440) CAD	8 octobre 2025	440	439	–	(1)
A	76 138 CAD	(55 775) USD	10 octobre 2025	(76 138)	(77 581)	–	(1 443)
A	12 762 USD	(17 607) CAD	10 octobre 2025	17 607	17 751	144	–
A	60 404 CAD	(44 045) USD	17 octobre 2025	(60 404)	(61 245)	–	(841)
A	12 344 CAD	(9 000) USD	17 octobre 2025	(12 344)	(12 515)	–	(171)
A	7 678 CAD	(5 565) USD	17 octobre 2025	(7 678)	(7 738)	–	(60)
A	10 905 USD	(15 161) CAD	17 octobre 2025	15 161	15 164	3	–
A	18 963 CAD	(13 801) USD	17 octobre 2025	(18 963)	(19 191)	–	(228)
A	12 413 CAD	(9 035) USD	17 octobre 2025	(12 413)	(12 563)	–	(150)
A	13 801 USD	(19 065) CAD	17 octobre 2025	19 065	19 190	125	–
A	2 742 USD	(3 789) CAD	17 octobre 2025	3 789	3 813	24	–
A	5 768 USD	(7 965) CAD	17 octobre 2025	7 965	8 021	56	–
A	609 CAD	(437) USD	17 octobre 2025	(609)	(608)	1	–
A	11 828 CAD	(8 636) USD	24 octobre 2025	(11 828)	(12 005)	–	(177)
A	3 152 CAD	(2 302) USD	24 octobre 2025	(3 152)	(3 200)	–	(48)
A	11 535 USD	(15 930) CAD	24 octobre 2025	15 930	16 035	105	–
A	206 473 CAD	(150 149) USD	31 octobre 2025	(206 473)	(208 651)	–	(2 178)
A	1 010 USD	(1 404) CAD	31 octobre 2025	1 404	1 404	–	–

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2025

### Tableau des contrats de change à terme de gré à gré (suite)

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	10 259 CAD	(7 459) USD	9 janvier 2026	(10 259)	(10 332)	–	(73)
A	18 682 CAD	(13 582) USD	9 janvier 2026	(18 682)	(18 815)	–	(133)
A	16 697 CAD	(12 143) USD	9 janvier 2026	(16 697)	(16 821)	–	(124)
A	16 138 CAD	(11 680) USD	27 février 2026	(16 138)	(16 148)	–	(10)
A	11 059 CAD	(8 000) USD	27 février 2026	(11 059)	(11 060)	–	(1)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>1 069</b>	<b>(7 121)</b>
<b>Total des actifs dérivés</b>							<b>2 595</b>
<b>Total des passifs dérivés</b>							<b>(8 032)</b>

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux semestres clos les 30 septembre 2025 et 2024, ou est présentée à ces dates. 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 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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 ») est une filiale indirecte à part entière de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), elle-même une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

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

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes IFRS de comptabilité (« 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 2025. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives 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 Mackenzie le 13 novembre 2025.

### 3. Méthodes comptables significatives

#### 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 d'investissement 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, Mackenzie 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 comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres 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, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification 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 ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote, y compris les FNB, 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 significatifs 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, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme 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. Les placements à court terme qui ne sont pas considérés comme des équivalents de trésorerie sont présentés séparément dans le tableau des placements.

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 fluctuation quotidienne de la valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps, de même que 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 2025.

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.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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 d'entrée 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.

#### 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 pondéré. Les distributions reçues d'un Fonds sous-jacent ou d'un FNB sont comprises dans les revenus d'intérêts aux fins de distribution, dans le revenu de dividendes, dans les profits (pertes) net(te)s réalisé(e)s 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.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds d'investissement 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, le cas échéant.

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

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

#### k) Fusions

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

##### i) Classement et évaluation des instruments financiers (modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») a publié des modifications aux normes IFRS 9, *Instruments financiers*, et IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). Ces modifications portent sur le classement des actifs financiers et sur la comptabilisation des éléments réglés au moyen de paiements électroniques selon les exigences en matière de classement et d'évaluation de l'IFRS 9. Les possibles répercussions incluent notamment la modification des délais de comptabilisation et de décomptabilisation des instruments financiers dans certaines situations où les règlements prennent plus d'un jour. Ces modifications présentent également la méthode comptable choisie pour la décomptabilisation d'un passif financier réglé au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications s'appliquent aux périodes d'un an à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2026, mais son application anticipée est permise.

##### ii) IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (« IFRS 18 »)

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18. L'IFRS 18, qui remplace la norme IAS 1, *Présentation des états financiers*, comporte de nouvelles exigences de présentation applicables à certaines catégories et aux sous-totaux dans l'état du résultat global, de nouvelles exigences concernant les informations à fournir sur les indicateurs de performance définis par la direction et d'autres exigences visant les informations trop résumées ou trop détaillées. La norme s'applique aux périodes d'un an à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2027, mais son application anticipée est permise.

Mackenzie évalue actuellement l'incidence de l'adoption des normes décrites ci-dessus. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir d'incidence importante sur les états financiers du Fonds.

### 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;

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

- 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 transférant les risques et avantages connexes.

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

### 5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfiques, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. 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.

### 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 ou toute taxe applicables.

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 2025 et 2024 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

#### a) 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. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2025, 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.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### b) 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).

#### c) 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 significatif.

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.

#### d) 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 significatif.

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.

#### e) 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 capitaux propres 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 significatif.

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.

#### f) 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.

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Risque de crédit (suite)

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.

#### g) 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.

### 9. Autres informations

#### 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
CZK	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 Taïwan	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 ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution : 20 novembre 1996

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

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

Les titres des séries A, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8). Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 aux particuliers qui investissent un minimum de 5 000 000 \$, 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 S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs de placement, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

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

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

**Séries distribuées par BLC Services Financiers inc.** (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13<sup>e</sup> étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; [www.banquelaurentienne.ca/mackenzie](http://www.banquelaurentienne.ca/mackenzie))

Les titres des séries LB et LX sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LX). Les investisseurs de série LX désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LF et LF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LF5), qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne. Les investisseurs de série LF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LW et LW5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série LW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Depuis le 1<sup>er</sup> juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1<sup>er</sup> juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu du mode de souscription avec frais de rachat contre des titres d'autres Fonds Mackenzie assortis du mode de souscription avec frais de rachat, jusqu'à l'expiration du calendrier de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## 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	28 novembre 1996	1,85 %	0,21 %
Série AR	18 janvier 2017	1,85 %	0,24 %
Série D	17 janvier 2014	0,85 %	0,16 %
Série F	6 décembre 1999	0,70 %	0,15 %
Série F5	16 octobre 2017	0,70 %	0,15 %
Série F8	16 octobre 2017	0,70 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %
Série FB5	24 octobre 2018	0,85 %	0,21 %
Série G	12 avril 2005	1,35 %	0,21 %
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,21 %
Série O	21 novembre 2001	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série O5	12 janvier 2016	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série PW	4 novembre 2013	1,70 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWFB5	24 octobre 2018	0,70 %	0,15 %
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,70 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,70 %	0,15 %
Série PWT8	4 décembre 2014	1,70 %	0,15 %
Série PWX	16 janvier 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série PWX8	16 octobre 2017	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série R	8 décembre 2008	s.o.	s.o.
Série S	6 juillet 2018	— <sup>1)</sup>	0,025 %
Série T5	24 août 2007	1,85 %	0,21 %
Série T8	8 mars 2002	1,85 %	0,21 %
Série Investisseur	6 juillet 2018	1,45 %	0,21 %
Série-B	6 juillet 2018	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série Conseiller	6 juillet 2018	1,85 %	0,14 %
Série LB	6 juillet 2018	1,85 %	0,21 %
Série LF	7 décembre 2018	0,70 %	0,15 %
Série LF5	7 décembre 2018	0,70 %	0,15 %
Série LW	6 juillet 2018	1,70 %	0,15 %
Série LW5	6 juillet 2018	1,70 %	0,15 %
Série LX	6 juillet 2018	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.

#### 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.

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	159 932	224 801
Valeur des biens reçus en garantie	168 010	236 517

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	72	100,0	57	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	72	100,0	57	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(13)	(18,1)	(10)	(17,5)
Revenu tiré du prêt de titres	59	81,9	47	82,5

#### d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2025	178
30 septembre 2024	142

#### e) Risques découlant des instruments financiers

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

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

##### ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	1 338 771	(4 764)	(406 553)	927 454				
GBP	77 226	–	–	77 226				
MXN	53 656	–	–	53 656				
EUR	47 992	389	(521)	47 860				
AUD	–	–	213	213				
NZD	–	–	1	1				
Total	1 517 645	(4 375)	(406 860)	1 106 410				
% de l'actif net	30,4	(0,1)	(8,2)	22,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(54 634)	(1,1)	55 012	1,1

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

##### ii. Risque de change (suite)

31 mars 2025

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
USD	1 491 031	1 965	(484 803)	1 008 193				
GBP	49 059	–	–	49 059				
EUR	32 448	–	–	32 448				
MXN	–	–	1 624	1 624				
NZD	56 771	–	(55 961)	810				
<b>Total</b>	<b>1 629 309</b>	<b>1 965</b>	<b>(539 140)</b>	<b>1 092 134</b>				
% de l'actif net	31,6	–	(10,5)	21,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(51 703)	(1,0)	57 310	1,1

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### 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.

30 septembre 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
Moins de 1 an	56 839	(148 254)				
1 an à 5 ans	301 259	–				
5 ans à 10 ans	640 233	–				
Plus de 10 ans	556 733	–				
<b>Total</b>	<b>1 555 064</b>	<b>(148 254)</b>				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(108 490)	(2,2)	108 743	2,2

31 mars 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
Moins de 1 an	72 992	(20 292)				
1 an à 5 ans	417 366	–				
5 ans à 10 ans	454 117	–				
Plus de 10 ans	743 648	–				
<b>Total</b>	<b>1 688 123</b>	<b>(20 292)</b>				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(135 951)	(2,6)	135 951	2,6

##### 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 2025	338 652	6,8	(338 305)	(6,8)
31 mars 2025	343 334	6,7	(342 560)	(6,6)

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

##### 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 2025 était de 6,6 % de l'actif net du Fonds (6,1 % au 31 mars 2025).

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2025	31 mars 2025
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	7,0	7,6
AA	3,5	6,7
A	6,0	4,9
BBB	8,9	9,1
Inférieure à BBB	1,5	1,4
Sans note	4,3	3,1
Total	31,2	32,8

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

#### 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 2025				31 mars 2025			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	1 554 912	152	1 555 064	–	1 688 013	110	1 688 123
Actions	3 284 270	–	5	3 284 275	3 246 671	81 507	5	3 328 183
Options	196	1 066	–	1 262	–	655	–	655
Fonds/billets négociés en bourse	26 900	–	–	26 900	27 110	–	–	27 110
Fonds communs de placement	66 904	–	–	66 904	64 733	–	–	64 733
Fonds privés	–	–	8 520	8 520	–	–	9 888	9 888
Actifs dérivés	1 526	1 069	–	2 595	–	1 286	–	1 286
Passifs dérivés	(911)	(7 121)	–	(8 032)	(598)	(3 311)	–	(3 909)
Obligation pour options vendues	(45)	(405)	–	(450)	–	(131)	–	(131)
Placements à court terme	–	56 818	–	56 818	–	16 139	–	16 139
Total	3 378 840	1 606 339	8 677	4 993 856	3 337 916	1 784 158	10 003	5 132 077

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 2025, 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 2025, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 2 au 31 mars 2025).

# FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Classement de la juste valeur (suite)

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 2025 et le 31 mars 2025 :

	30 septembre 2025				31 mars 2025			
	Fonds privés (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)	Fonds privés (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	9 888	110	5	10 003	9 819	144	8	9 971
Achats	1 449	218	–	1 667	595	–	–	595
Ventes	(797)	(128)	–	(925)	(371)	–	–	(371)
Transferts entrants	–	–	–	–	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	(49)	–	(49)	110	–	–	110
Latent(e)s	(2 020)	1	–	(2 019)	(265)	(34)	(3)	(302)
Solde, à la clôture	8 520	152	5	8 677	9 888	110	5	10 003
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(2 020)	(43)	–	(2 063)	(263)	(34)	(3)	(300)

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 2025 (\$)	31 mars 2025 (\$)
Gestionnaire	410	388
Autres fonds gérés par le gestionnaire	6 194	6 200
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	15 055	15 311

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

Les tableaux ci-après présentent les actifs financiers 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 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2 464	(1 849)	–	615
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(7 212)	1 849	3 748	(1 615)
Obligation pour options vendues	(450)	–	–	(450)
Total	(5 198)	–	3 748	(1 450)

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 137	(280)	–	857
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 393)	280	4 273	1 160
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 256)	–	4 273	2 017

# FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 sont les suivants :

30 septembre 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FNB d'obligations de prêts collatéralisés AAA Mackenzie	2,2	2 931
FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	21,7	14 519
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	14,2	20 388
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	4,8	9 450
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	6,5	19 730
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	2,5	26 786
Northleaf Private Credit II LP	1,0	3 589
Northleaf Private Credit III LP	1,1	1 191
Sagard Credit Partners II LP	0,5	3 740

31 mars 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	0,3	2 636
FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	21,1	15 157
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	12,3	19 674
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	4,8	9 317
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	6,1	19 334
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	2,6	25 725
Northleaf Private Credit II LP	0,5	5 844
Northleaf Private Credit III LP	0,2	477
Sagard Credit Partners II LP	0,5	3 567

#### j) Engagement

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP <sup>1)</sup>	4 941	6 181	4 994	6 181
Northleaf Private Credit III LP <sup>1)</sup>	905	5 970	400	5 970
Sagard Credit Partners II LP <sup>2)</sup>	3 846	6 181	2 245	6 181

<sup>1)</sup> Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

<sup>2)</sup> Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

#### k) Chiffres correspondants

Dans les états financiers, un chiffre correspondant de la période précédente, soit 1 744 \$, qui était comptabilisé au poste « Impôts étrangers payés (recouvrés) » a été reclassé au poste « Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt » (1 738 \$) et au poste « Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt » (6 \$) pour que sa présentation rende fidèlement compte de la nature des impôts étrangers retenus à la source sous forme de charges hors trésorerie et soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.