

## RAPPORT DE LA DIRECTION

### Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds mondial de dividendes Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil s'acquitte de cette responsabilité avec l'aide d'un comité d'audit, lequel examine les états financiers et en recommande l'approbation par le conseil. Le comité d'audit rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l. est l'auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,  
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 13 juillet 2020

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds mondial de dividendes Mackenzie (le « Fonds »)

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2020 et 2019, et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 mars 2020 et 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons ni n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.



## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

### Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

*Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.*

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés  
Toronto (Ontario)  
Le 13 juillet 2020



# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)  
Au 31 mars

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			Série UM	40 203	18 972
<b>Actifs courants</b>			Série LB	10 134	12 943
Placements à la juste valeur	2 615 799	2 249 554	Série LF	7 891	1 657
Trésorerie et équivalents de trésorerie	87 168	51 053	Série LW	35 094	38 735
Dividendes à recevoir	4 602	4 146	<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>		
Sommes à recevoir pour placements vendus	11 452	4 632	par titre (note 3)		
Sommes à recevoir pour titres émis	1 571	1 595	Série A	20,04	20,74
Profits latents sur les contrats dérivés	704	1 314	Série AR	16,44	17,02
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 721 296</b>	<b>2 312 294</b>	Série D	16,97	18,26
			Série F	15,98	17,15
<b>PASSIF</b>			Série F8	11,59	12,80
<b>Passifs courants</b>			Série FB	12,39	12,72
Sommes à payer pour placements achetés	16 141	3 060	Série FB5	14,91	16,02
Sommes à payer pour titres rachetés	2 061	2 805	Série I	14,91	16,06
Sommes à payer au gestionnaire	116	–	Série J	18,04	18,61
Pertes latentes sur les contrats dérivés	15 047	469	Série O	16,35	17,46
<b>Total du passif</b>	<b>33 365</b>	<b>6 334</b>	Série O5	16,76	17,89
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>2 687 931</b>	<b>2 305 960</b>	Série PW	15,94	16,43
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>			Série PWFB	10,80	11,06
par série (note 3)			Série PWFB5	14,17	15,20
Série A	773 957	849 077	Série PWR	9,66	–
Série AR	57 309	52 963	Série PWT5	13,89	15,00
Série D	3 680	2 941	Série PWT6	13,49	14,70
Série F	399 136	379 260	Série PWT8	14,59	16,21
Série F8	9 600	9 501	Série PWX	18,12	19,34
Série FB	2 335	2 111	Série PWX8	14,09	15,48
Série FB5	57	34	Série R	12,13	12,37
Série I	1 084	1 659	Série S	18,62	18,99
Série J	1 256	1 342	Série T5	14,80	16,04
Série O	420 417	127 218	Série T6	13,63	14,91
Série O5	3	46	Série T8	10,10	11,27
Série PW	582 237	473 950	Série U	24,39	25,14
Série PWFB	14 637	9 936	Série U5	20,97	22,63
Série PWFB5	91	102	Série UM	10,41	10,66
Série PWR	8 216	–	Série LB	14,37	14,89
Série PWT5	27 498	26 799	Série LF	10,54	10,80
Série PWT6	2 597	3 918	Série LW	10,22	10,54
Série PWT8	16 099	15 621			
Série PWX	17 897	16 399			
Série PWX8	1 310	1 041			
Série R	191 448	187 828			
Série S	12 142	9 545			
Série T5	23 735	28 204			
Série T6	5 720	7 304			
Série T8	19 462	22 977			
Série U	2 636	3 824			
Série U5	50	53			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)  
En milliers (sauf les montants par titre)

	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	61 771	61 679
Revenu d'intérêts	1 796	1 056
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(89 831)	(3 626)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(43 224)	132 611
Revenu tiré du prêt de titres	506	240
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>(68 982)</b>	<b>191 960</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	39 226	34 726
Rabais sur les frais de gestion	(21)	(89)
Frais d'administration	4 982	4 553
Intérêts débiteurs	1	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	3 113	1 548
Frais du Comité d'examen indépendant	8	8
Autre	3	10
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>47 312</b>	<b>40 757</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>47 312</b>	<b>40 757</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>(116 294)</b>	<b>151 203</b>
Impôt étranger retenu à la source	8 940	7 225
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(125 234)</b>	<b>143 978</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>		
Série A	(25 107)	57 416
Série AR	(2 494)	3 076
Série D	(127)	218
Série E	–	–
Série F	(12 670)	24 002
Série F8	(261)	513
Série FB	(52)	210
Série FB5	–	4
Série I	26	111
Série J	(36)	85
Série O	(45 407)	9 767
Série O5	2	–
Série PW	(28 250)	23 458
Série PWF	–	3 196
Série PWF8	–	139
Série PWFB	(637)	573
Série PWFB5	–	7
Série PWR	(650)	–
Série PWT5	(1 120)	1 402

	2020	2019
	\$	\$
Série PWT6	2	227
Série PWT8	(574)	845
Série PWX	(320)	1 410
Série PWX8	(13)	86
Série R	(1 594)	7 413
Série S	(370)	854
Série T5	(664)	2 080
Série T6	(148)	486
Série T8	(559)	1 557
Série U	(5)	302
Série U5	(2)	14
Série UM	(2 162)	1 190
Série LB	(233)	355
Série LF	(572)	35
Série LW	(1 237)	2 947
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>		
Série A	(0,64)	1,30
Série AR	(0,80)	1,13
Série D	(0,69)	1,36
Série E	–	0,39
Série F	(0,56)	1,14
Série F8	(0,33)	0,77
Série FB	(0,31)	1,21
Série FB5	0,10	1,43
Série I	0,30	1,11
Série J	(0,51)	1,19
Série O	(3,87)	1,43
Série O5	1,43	0,47
Série PW	(0,88)	0,96
Série PWF	–	0,43
Série PWF8	–	0,34
Série PWFB	(0,57)	0,87
Série PWFB5	(0,14)	1,00
Série PWR	(1,06)	–
Série PWT5	(0,60)	0,86
Série PWT6	0,01	0,85
Série PWT8	(0,54)	0,99
Série PWX	(0,35)	1,75
Série PWX8	(0,16)	1,42
Série R	(0,10)	1,21
Série S	(0,68)	4,30
Série T5	(0,40)	1,05
Série T6	(0,33)	0,91
Série T8	(0,28)	0,74
Série U	(0,03)	1,44
Série U5	(0,63)	2,56
Série UM	(0,74)	0,89
Série LB	(0,30)	0,19
Série LF	(1,18)	1,13
Série LW	(0,35)	1,11

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)  
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série D		Série E		Série F	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	849 077	1 006 227	52 963	37 898	2 941	3 049	–	22	379 260	209 094
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(25 107)	57 416	(2 494)	3 076	(127)	218	–	–	(12 670)	24 002
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(1 014)	–	(33)	(8)	(30)	–	–	(2 234)	(5 620)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(159)	(144)	–	–	(18 466)	(17 660)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(5)	(3)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	(1 014)	–	(33)	(167)	(174)	–	–	(20 705)	(23 283)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	278 773	261 419	19 001	15 550	2 222	1 182	–	–	150 032	287 773
Réinvestissement des distributions	–	994	–	33	155	166	–	–	16 335	18 916
Paiements au rachat de titres	(328 786)	(475 965)	(12 161)	(3 561)	(1 344)	(1 500)	–	(22)	(113 116)	(137 242)
Total des opérations sur les titres	(50 013)	(213 552)	6 840	12 022	1 033	(152)	–	(22)	53 251	169 447
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(75 120)</b>	<b>(157 150)</b>	<b>4 346</b>	<b>15 065</b>	<b>739</b>	<b>(108)</b>	<b>–</b>	<b>(22)</b>	<b>19 876</b>	<b>170 166</b>
<b>À la clôture</b>	<b>773 957</b>	<b>849 077</b>	<b>57 309</b>	<b>52 963</b>	<b>3 680</b>	<b>2 941</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>399 136</b>	<b>379 260</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	40 937	51 588	3 111	2 368	161	169	–	1	22 116	12 322
Émis	12 688	13 253	1 059	962	120	66	–	–	8 400	16 854
Réinvestissement des distributions	–	55	–	2	8	9	–	–	925	1 164
Rachetés	(15 014)	(23 959)	(685)	(221)	(72)	(83)	–	(1)	(6 462)	(8 224)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>38 611</b>	<b>40 937</b>	<b>3 485</b>	<b>3 111</b>	<b>217</b>	<b>161</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>24 979</b>	<b>22 116</b>

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série I		Série J	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	9 501	2 632	2 111	3 571	34	69	1 659	1 548	1 342	1 257
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(261)	513	(52)	210	–	4	26	111	(36)	85
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(58)	(154)	(9)	(24)	–	–	(1)	(12)	–	(5)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(752)	(693)	–	–	(2)	(2)	(68)	(79)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(810)	(847)	(9)	(24)	(2)	(2)	(69)	(91)	–	(5)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 737	10 457	2 518	3 096	53	–	132	88	–	–
Réinvestissement des distributions	167	273	8	24	2	2	69	91	–	5
Paiements au rachat de titres	(2 734)	(3 527)	(2 241)	(4 766)	(30)	(39)	(733)	(88)	(50)	–
Total des opérations sur les titres	1 170	7 203	285	(1 646)	25	(37)	(532)	91	(50)	5
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>99</b>	<b>6 869</b>	<b>224</b>	<b>(1 460)</b>	<b>23</b>	<b>(35)</b>	<b>(575)</b>	<b>111</b>	<b>(86)</b>	<b>85</b>
<b>À la clôture</b>	<b>9 600</b>	<b>9 501</b>	<b>2 335</b>	<b>2 111</b>	<b>57</b>	<b>34</b>	<b>1 084</b>	<b>1 659</b>	<b>1 256</b>	<b>1 342</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	742	201	166	298	2	4	103	97	72	72
Émis	281	801	188	254	4	–	9	6	–	–
Réinvestissement des distributions	13	23	1	2	–	–	4	6	–	–
Rachetés	(208)	(283)	(167)	(388)	(2)	(2)	(43)	(6)	(2)	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>828</b>	<b>742</b>	<b>188</b>	<b>166</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>73</b>	<b>103</b>	<b>70</b>	<b>72</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)  
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série 0		Série 05		Série PW		Série PWF		Série PWF8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	127 218	39 241	46	51	473 950	191 077	-	136 720	-	5 678
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(45 407)	9 767	2	-	(28 250)	23 458	-	3 196	-	139
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2 832)	(3 122)	-	(1)	-	(2 033)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(10 595)	(5 885)	(1)	(4)	-	-	-	(1 187)	-	(82)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(13)	(39)	-	(27)	-	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(13 427)	(9 007)	(1)	(5)	(13)	(2 072)	-	(1 214)	-	(83)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	364 756	97 306	-	49	247 574	340 399	-	12 839	-	907
Réinvestissement des distributions	13 396	9 000	-	4	12	1 997	-	882	-	15
Paiements au rachat de titres	(26 119)	(19 089)	(44)	(53)	(111 036)	(80 909)	-	(152 423)	-	(6 656)
Total des opérations sur les titres	352 033	87 217	(44)	-	136 550	261 487	-	(138 702)	-	(5 734)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>293 199</b>	<b>87 977</b>	<b>(43)</b>	<b>(5)</b>	<b>108 287</b>	<b>282 873</b>	<b>-</b>	<b>(136 720)</b>	<b>-</b>	<b>(5 678)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>420 417</b>	<b>127 218</b>	<b>3</b>	<b>46</b>	<b>582 237</b>	<b>473 950</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>										
	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>7 286</b>	<b>2 270</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>28 850</b>	<b>12 366</b>	<b>-</b>	<b>7 247</b>	<b>-</b>	<b>392</b>
Émis	19 127	5 597	-	3	14 129	21 528	-	677	-	62
Réinvestissement des distributions	741	546	-	-	1	139	-	47	-	1
Rachetés	(1 446)	(1 127)	(3)	(3)	(6 443)	(5 183)	-	(7 971)	-	(455)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>25 708</b>	<b>7 286</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>36 537</b>	<b>28 850</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Série PWF8		Série PWF5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	9 936	2 913	102	79	-	-	26 799	15 063	3 918	3 137
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(637)	573	-	7	(650)	-	(1 120)	1 402	2	227
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(82)	(130)	(1)	(2)	-	-	-	(116)	-	(19)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(5)	(5)	-	-	(1 324)	(1 203)	(192)	(234)
Rabais sur les frais de gestion	-	(1)	-	-	-	-	(3)	(5)	-	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(82)	(131)	(6)	(7)	-	-	(1 327)	(1 324)	(192)	(254)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	7 710	7 579	9	52	9 432	-	6 808	15 165	55	1 687
Réinvestissement des distributions	80	131	2	3	-	-	518	606	66	107
Paiements au rachat de titres	(2 370)	(1 129)	(16)	(32)	(566)	-	(4 180)	(4 113)	(1 252)	(986)
Total des opérations sur les titres	5 420	6 581	(5)	23	8 866	-	3 146	11 658	(1 131)	808
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>4 701</b>	<b>7 023</b>	<b>(11)</b>	<b>23</b>	<b>8 216</b>	<b>-</b>	<b>699</b>	<b>11 736</b>	<b>(1 321)</b>	<b>781</b>
<b>À la clôture</b>	<b>14 637</b>	<b>9 936</b>	<b>91</b>	<b>102</b>	<b>8 216</b>	<b>-</b>	<b>27 498</b>	<b>26 799</b>	<b>2 597</b>	<b>3 918</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>										
	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>898</b>	<b>280</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 786</b>	<b>1 015</b>	<b>266</b>	<b>214</b>
Émis	652	709	-	4	908	-	428	1 011	4	112
Réinvestissement des distributions	6	14	-	-	-	-	34	42	4	8
Rachetés	(200)	(105)	(1)	(2)	(57)	-	(269)	(282)	(82)	(68)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>1 356</b>	<b>898</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>851</b>	<b>-</b>	<b>1 979</b>	<b>1 786</b>	<b>192</b>	<b>266</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)  
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PWT8		Série PWX		Série PWX8		Série R		Série S	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	15 621	9 582	16 399	14 758	1 041	871	187 828	88 598	9 545	505
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(574)	845	(320)	1 410	(13)	86	(1 594)	7 413	(370)	854
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(75)	(223)	(405)	(15)	(24)	(2 376)	(1 542)	(143)	(229)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1 310)	(1 122)	(838)	(760)	(94)	(76)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	(2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 310)	(1 199)	(1 061)	(1 165)	(109)	(100)	(2 376)	(1 542)	(143)	(229)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 677	10 086	5 162	2 581	395	231	35 112	153 486	4 218	10 019
Réinvestissement des distributions	569	582	1 060	1 165	16	26	2 376	1 542	143	229
Paiements au rachat de titres	(2 884)	(4 275)	(3 343)	(2 350)	(20)	(73)	(29 898)	(61 669)	(1 251)	(1 833)
Total des opérations sur les titres	2 362	6 393	2 879	1 396	391	184	7 590	93 359	3 110	8 415
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>478</b>	<b>6 039</b>	<b>1 498</b>	<b>1 641</b>	<b>269</b>	<b>170</b>	<b>3 620</b>	<b>99 230</b>	<b>2 597</b>	<b>9 040</b>
<b>À la clôture</b>	<b>16 099</b>	<b>15 621</b>	<b>17 897</b>	<b>16 399</b>	<b>1 310</b>	<b>1 041</b>	<b>191 448</b>	<b>187 828</b>	<b>12 142</b>	<b>9 545</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>964</b>	<b>579</b>	<b>848</b>	<b>770</b>	<b>67</b>	<b>55</b>	<b>15 185</b>	<b>7 601</b>	<b>503</b>	<b>28</b>
Émis	284	610	255	137	26	15	2 680	12 596	203	564
Réinvestissement des distributions	35	37	53	64	1	2	171	144	7	14
Rachetés	(179)	(262)	(168)	(123)	(1)	(5)	(2 251)	(5 156)	(61)	(103)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>1 104</b>	<b>964</b>	<b>988</b>	<b>848</b>	<b>93</b>	<b>67</b>	<b>15 785</b>	<b>15 185</b>	<b>652</b>	<b>503</b>

	Série T5		Série T6		Série T8		Série U		Série U5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	28 204	40 517	7 304	8 794	22 977	26 340	3 824	7 171	53	355
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(664)	2 080	(148)	486	(559)	1 557	(5)	302	(2)	14
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(29)	–	(10)	–	(30)	–	(21)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1 268)	(1 541)	(382)	(472)	(1 703)	(1 917)	–	–	(3)	(6)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 268)	(1 570)	(382)	(482)	(1 703)	(1 947)	–	(21)	(3)	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	6 058	5 141	861	1 902	5 749	7 197	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	891	1 130	162	185	654	782	–	21	2	4
Paiements au rachat de titres	(9 486)	(19 094)	(2 077)	(3 581)	(7 656)	(10 952)	(1 183)	(3 649)	–	(314)
Total des opérations sur les titres	(2 537)	(12 823)	(1 054)	(1 494)	(1 253)	(2 973)	(1 183)	(3 628)	2	(310)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(4 469)</b>	<b>(12 313)</b>	<b>(1 584)</b>	<b>(1 490)</b>	<b>(3 515)</b>	<b>(3 363)</b>	<b>(1 188)</b>	<b>(3 347)</b>	<b>(3)</b>	<b>(302)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>23 735</b>	<b>28 204</b>	<b>5 720</b>	<b>7 304</b>	<b>19 462</b>	<b>22 977</b>	<b>2 636</b>	<b>3 824</b>	<b>50</b>	<b>53</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>1 758</b>	<b>2 554</b>	<b>490</b>	<b>590</b>	<b>2 038</b>	<b>2 290</b>	<b>152</b>	<b>303</b>	<b>2</b>	<b>16</b>
Émis	360	330	57	129	499	641	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	55	72	11	13	58	70	–	1	–	–
Rachetés	(569)	(1 198)	(138)	(242)	(669)	(963)	(44)	(152)	–	(14)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>1 604</b>	<b>1 758</b>	<b>420</b>	<b>490</b>	<b>1 926</b>	<b>2 038</b>	<b>108</b>	<b>152</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)  
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série UM		Série LB		Série LF		Série LW		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	18 972	9 804	12 943	33 095	1 657	–	38 735	21 983	2 305 960	1 921 699
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(2 162)	1 190	(233)	355	(572)	35	(1 237)	2 947	(125 234)	143 978
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(217)	(245)	–	(4)	(37)	–	–	(76)	(8 236)	(15 005)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(37 162)	(33 072)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	(10)	(21)	(89)
Total des distributions aux porteurs de titres	(217)	(245)	–	(4)	(37)	–	–	(86)	(45 419)	(48 166)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	28 941	10 228	5 351	5 331	7 761	1 623	11 608	22 382	1 208 705	1 285 755
Réinvestissement des distributions	11	6	–	4	37	–	–	84	36 731	39 009
Paiements au rachat de titres	(5 342)	(2 011)	(7 927)	(25 838)	(955)	(1)	(14 012)	(8 575)	(692 812)	(1 036 315)
Total des opérations sur les titres	23 610	8 223	(2 576)	(20 503)	6 843	1 622	(2 404)	13 891	552 624	288 449
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>21 231</b>	<b>9 168</b>	<b>(2 809)</b>	<b>(20 152)</b>	<b>6 234</b>	<b>1 657</b>	<b>(3 641)</b>	<b>16 752</b>	<b>381 971</b>	<b>384 261</b>
<b>À la clôture</b>	<b>40 203</b>	<b>18 972</b>	<b>10 134</b>	<b>12 943</b>	<b>7 891</b>	<b>1 657</b>	<b>35 094</b>	<b>38 735</b>	<b>2 687 931</b>	<b>2 305 960</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>1 779</b>	<b>976</b>	<b>869</b>	<b>2 363</b>	<b>153</b>	<b>–</b>	<b>3 674</b>	<b>2 220</b>		
Émis	2 554	1 001	335	376	678	153	1 026	2 297		
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	3	–	–	9		
Rachetés	(471)	(199)	(499)	(1 870)	(85)	–	(1 265)	(852)		
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>3 863</b>	<b>1 779</b>	<b>705</b>	<b>869</b>	<b>749</b>	<b>153</b>	<b>3 435</b>	<b>3 674</b>		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)  
En milliers

	2020	2019
	\$	\$
<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	(125 234)	143 978
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	95 532	2 474
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	43 224	(132 611)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(6)	(12)
Achat de placements	(1 448 081)	(882 784)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	964 268	592 044
Variation des dividendes à recevoir	(456)	(520)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	42
Variation des sommes à payer au gestionnaire	116	(216)
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(470 637)</b>	<b>(277 605)</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	1 013 008	908 959
Paievements au rachat de titres	(497 835)	(656 079)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(8 688)	(9 157)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>506 485</b>	<b>243 723</b>

<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>35 848</b>	<b>(33 882)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	51 053	84 940
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	267	(5)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>87 168</b>	<b>51 053</b>

Trésorerie	5 433	1 051
Équivalents de trésorerie	81 735	50 002
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>87 168</b>	<b>51 053</b>

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

Dividendes reçus	61 315	61 159
Impôts étrangers payés	8 940	7 225
Intérêts reçus	1 796	1 056
Intérêts versés	1	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS</b>					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	202 200	40 983	38 914
Aena SA	Espagne	Produits industriels	118 500	29 443	18 211
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	2 081 800	22 769	26 404
Air Liquide SA	France	Matières	236 655	31 817	42 715
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	653 302	44 385	35 616
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	266 100	24 080	17 771
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	144 700	15 178	14 867
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	117 700	34 241	27 386
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	166 600	37 193	59 726
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	563 100	21 822	26 610
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	122 100	21 349	23 528
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	222 317	57 053	72 015
The Blackstone Group Inc., cat A	États-Unis	Services financiers	759 900	51 182	48 819
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	734 400	47 626	35 326
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	106 200	35 267	35 499
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	264 700	25 257	23 506
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	168 400	27 402	41 051
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	438 400	43 754	41 014
Corteva Inc.	États-Unis	Matières	647 700	23 983	21 459
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	69 000	12 891	14 409
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	334 200	41 857	64 647
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	496 500	21 124	22 400
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matières	561 100	36 305	26 974
Ecolab Inc.	États-Unis	Matières	54 200	12 705	11 907
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	445 700	30 714	29 941
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	232 500	32 393	39 153
Eurofins Scientific	Luxembourg	Soins de santé	40 374	21 258	28 183
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	342 800	38 155	37 048
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	188 300	32 485	35 517
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	835 600	34 922	35 378
Housing Development Finance Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	650 800	22 192	19 676
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	260 300	20 786	21 431
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	1 469 000	30 803	36 570
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	307 300	48 348	56 810
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	494 000	63 704	62 701
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation courante	89 100	14 277	14 384
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	67 800	24 389	30 827
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	836 158	38 823	47 657
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation courante	106 088	3 809	23 545
Linde PLC	Irlande	Matières	95 200	20 954	23 219
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	91 800	32 163	43 867
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	264 221	21 449	33 535
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	48 500	26 743	25 351
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	112 500	19 014	26 225
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	415 100	39 989	92 292
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	137 700	22 511	41 058
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	546 800	57 154	79 379
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	159 400	17 592	24 324



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	144 102	11 308	16 809
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	689 800	39 137	58 597
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	117 700	6 840	8 020
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	502 600	23 344	30 296
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	88 400	15 940	17 706
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	564 600	64 167	58 074
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	965 400	31 789	29 152
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	153 900	53 434	70 473
Safran SA	France	Produits industriels	280 600	31 541	34 730
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	250 700	30 808	40 546
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	78 000	36 927	50 531
Sika AG	Suisse	Matières	195 300	35 559	45 513
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	433 800	29 645	36 330
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	302 700	23 323	28 054
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	3 513 100	39 057	44 171
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	582 700	28 033	40 058
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	308 300	44 373	43 434
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	571 200	36 133	39 630
United Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	248 000	41 693	32 981
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	149 900	44 212	31 215
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	204 200	28 878	46 383
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	532 800	36 553	36 982
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	152 500	20 005	20 768
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	390 500	38 737	39 097
<b>Total des actions</b>				<b>2 265 729</b>	<b>2 598 395</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 431 879	15 332	17 404
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>15 332</b>	<b>17 404</b>
Coûts de transaction				(2 928)	—
<b>Total des placements</b>				<b>2 278 133</b>	<b>2 615 799</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(14 343)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					87 168
Autres éléments d'actif moins le passif					(693)
<b>Total de l'actif net</b>					<b>2 687 931</b>

\* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	96,8
Trésorerie et placements à court terme	3,2
Fonds communs de placement	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	47,9
Suisse	7,3
Royaume-Uni	6,8
Allemagne	5,3
France	5,0
Japon	5,0
Pays-Bas	4,6
Chine	3,3
Trésorerie et placements à court terme	3,2
Autre	2,4
Hong Kong	2,3
Danemark	2,2
Taiïwan	1,6
Irlande	1,4
Espagne	1,3
Luxembourg	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	18,7
Services financiers	16,3
Consommation courante	15,0
Produits industriels	14,5
Soins de santé	13,3
Matières	8,3
Consommation discrétionnaire	7,0
Trésorerie et placements à court terme	3,2
Services de communication	2,3
Immobilier	1,4
Fonds communs de placement	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

31 mars 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	96,9
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Fonds communs de placement	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	48,6
Royaume-Uni	7,4
Suisse	7,0
Allemagne	5,8
Japon	5,7
France	4,9
Autre	3,9
Pays-Bas	3,3
Chine	3,0
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Hong Kong	2,0
Espagne	1,6
Danemark	1,6
Finlande	1,0
Luxembourg	0,9
Taiïwan	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	18,0
Consommation courante	16,7
Services financiers	15,8
Soins de santé	15,3
Produits industriels	12,0
Consommation discrétionnaire	7,7
Matières	5,8
Énergie	4,4
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Services de communication	1,2
Fonds communs de placement	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2020

### Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	2 225	Franc suisse	(3 070)	Dollar canadien	8 avril 2020	3 070	3 256	186
A	9 075	Franc suisse	(13 269)	Dollar canadien	8 avril 2020	13 269	13 281	12
AA	742	Livre sterling	(1 285)	Dollar canadien	8 avril 2020	1 285	1 298	13
A	5 025	Euro	(7 529)	Dollar canadien	24 avril 2020	7 529	7 806	277
A	10 688	Dollar canadien	(5 990)	Livre sterling	17 juin 2020	(10 688)	(10 472)	216
Profits latents								704
A	15 196	Dollar canadien	(11 300)	Franc suisse	8 avril 2020	(15 196)	(16 537)	(1 341)
AA	2 885	Dollar canadien	(1 695)	Livre sterling	8 avril 2020	(2 885)	(2 965)	(80)
AA	3 243	Dollar canadien	(1 900)	Livre sterling	8 avril 2020	(3 243)	(3 323)	(80)
AA	2 853	Livre sterling	(5 055)	Dollar canadien	8 avril 2020	5 055	4 990	(65)
AA	36 207	Dollar canadien	(24 820)	Euro	17 avril 2020	(36 207)	(38 548)	(2 341)
A	11 633	Dollar canadien	(8 000)	Euro	20 avril 2020	(11 633)	(12 425)	(792)
A	8 000	Euro	(12 442)	Dollar canadien	20 avril 2020	12 442	12 425	(17)
A	34 098	Dollar canadien	(23 320)	Euro	24 avril 2020	(34 098)	(36 219)	(2 121)
A	11 172	Dollar canadien	(7 585)	Euro	24 avril 2020	(11 172)	(11 780)	(608)
A	25 880	Euro	(40 310)	Dollar canadien	24 avril 2020	40 310	40 195	(115)
A	26 587	Dollar canadien	(19 350)	Franc suisse	13 mai 2020	(26 587)	(28 336)	(1 749)
A	32 369	Dollar canadien	(22 200)	Euro	19 juin 2020	(32 369)	(34 532)	(2 163)
AA	50 901	Dollar canadien	(34 900)	Euro	19 juin 2020	(50 901)	(54 286)	(3 385)
A	10 621	Euro	(16 556)	Dollar canadien	19 juin 2020	16 556	16 521	(35)
A	10 170	Euro	(15 961)	Dollar canadien	19 juin 2020	15 961	15 819	(142)
A	586	Dollar canadien	(400)	Franc suisse	8 juillet 2020	(586)	(587)	(1)
AA	1 285	Dollar canadien	(742)	Livre sterling	8 juillet 2020	(1 285)	(1 297)	(12)
(Pertes) latentes								(15 047)
<b>Total des contrats de change à terme</b>								<b>(14 343)</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>								<b>(14 343)</b>



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2020 et 2019, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de distribution avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de Power Corporation du Canada. La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie est également une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

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

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 13 juillet 2020.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

Les profits et les pertes découlant des variations de la juste valeur des placements sont inclus dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Mackenzie a conclu qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leurs échéances à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans les états de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102 » de la notice annuelle du Fonds.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime obtenue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2020.

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

#### d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le Fonds a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 9 résume les détails de la compensation, le cas échéant.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

#### g) Devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les acquisitions et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les intérêts débiteurs en devises ont été convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.





## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### g) Devises (suite)

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises a été convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

#### h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé au moyen de la division de l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné, par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

#### i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 9 pour la valeur liquidative par titre du Fonds.

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

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

#### k) Fusions

Le Fonds comptabilise les fusions de fonds selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, l'un des fonds visés par une fusion est désigné comme le fonds acquéreur et est appelé le « Fonds issu de la fusion », tandis que l'autre fonds visé par la fusion est appelé le « Fonds supprimé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des fonds et tient compte de facteurs comme le maintien des conseillers en placement, les objectifs et méthodes de placement, le type de titres en portefeuille ainsi que les frais et charges liés à la gestion du Fonds issu de la fusion.

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

L'écllosion du nouveau coronavirus (COVID-19) a évolué rapidement au cours des trois premiers mois de 2020 et l'Organisation mondiale de la santé a déclaré l'état de pandémie le 11 mars 2020. Les gouvernements à l'échelle mondiale ont par conséquent mis en œuvre des mesures d'urgence qui ont entraîné des perturbations commerciales, de la volatilité sur les marchés et un ralentissement économique mondial.

Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du Fonds au 31 mars 2020.

La durée de la pandémie de COVID-19 et son incidence sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique mises en place par les gouvernements et les banques centrales, étaient inconnues à la date de clôture. Par conséquent, il est impossible d'estimer de façon fiable les répercussions sur les résultats financiers et le positionnement du Fonds pour les périodes à venir.

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

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

## NOTES ANNEXES

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

Utilisation de jugements

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

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

*Monnaie fonctionnelle*

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

*Entités structurées et entreprises associées*

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

### 5. Impôts sur les bénéfices

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. Le Fonds entend distribuer la totalité de son bénéfice net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de sorte à n'être assujéti à aucun impôt sur les bénéfices autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

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

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

Les autres frais associés au Fonds comprennent les impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur les bénéfices), les intérêts et les coûts d'emprunt, l'ensemble des frais et charges du Comité d'examen indépendant (« CEI ») des fonds Mackenzie, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production des Aperçus du Fonds, les frais versés à des fournisseurs de services externes en lien avec le recouvrement ou le remboursement de l'impôt ou avec la préparation de déclarations de revenus à l'étranger pour le compte du Fonds, les nouveaux frais associés aux services externes qui n'étaient pas généralement facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement et entrés en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent.



## NOTES ANNEXES

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2020 et 2019 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

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

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

#### ii. Risque de liquidité

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

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

#### iii. Risque de change

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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



## NOTES ANNEXES

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

#### v. Autre risque de prix

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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



## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution 21 juin 2007

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 investisseurs de série D désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries F 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 la série F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F 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 investisseurs de série I désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries O et O5 sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs des séries O et O5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année. Avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, les titres de série O5 étaient connus sous le nom de série O6.

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

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 des séries PWX et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds affiliés et à certains investisseurs institutionnels relativement à des ententes de fonds de fonds.

Les titres de série S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

Les titres de série UM sont offerts exclusivement à certains investisseurs institutionnels.

Les titres des séries E, PWF et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1<sup>er</sup> juin 2018, les titres des séries E et PWF ont été regroupés avec les titres de série F, et les titres de série PWF8 ont été regroupés avec les titres de série F8.

Les titres des séries J, PWT6, T6, U et U5 ne sont plus offerts à la vente.



## NOTES ANNEXES

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

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

**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 de série LB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série LF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne.

Les titres de série LW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$.

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



# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D'ACTIONNIAIRES MONDIALES

## NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2020	31 mars 2019
Série A	28 mars 2008	2,00 %	0,28 %	20,04	20,74
Série AR	15 octobre 2013	2,00 %	0,31 %	16,44	17,02
Série D	19 mars 2014	1,25 %	0,20 %	16,97	18,26
Série E	Aucun titre émis <sup>7)</sup>	0,85 %	0,25 %	—	—
Série F	11 juillet 2007	0,80 % <sup>3)</sup>	0,15 % <sup>6)</sup>	15,98	17,15
Série F8	21 mai 2008	0,80 % <sup>3)</sup>	0,15 % <sup>6)</sup>	11,59	12,80
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	12,39	12,72
Série FB5	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	14,91	16,02
Série I	12 mars 2008	1,35 %	0,28 %	14,91	16,06
Série J	25 novembre 2010	1,75 %	0,25 %	18,04	18,61
Série O	9 juillet 2007	— <sup>1)</sup>	— <sup>*</sup>	16,35	17,46
Série O5 <sup>11)</sup>	27 mars 2013	— <sup>1)</sup>	— <sup>*</sup>	16,76	17,89
Série PW	29 octobre 2013	1,80 % <sup>4)</sup>	0,15 %	15,94	16,43
Série PWF	Aucun titre émis <sup>8)</sup>	0,90 %	0,15 %	—	—
Série PWF8	Aucun titre émis <sup>9)</sup>	0,90 %	0,15 %	—	—
Série PWF8	3 avril 2017	0,80 % <sup>5)</sup>	0,15 %	10,80	11,06
Série PWF8	3 avril 2017	0,80 % <sup>5)</sup>	0,15 %	14,17	15,20
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,80 %	0,15 %	9,66	—
Série PWT5	3 avril 2017	1,80 % <sup>4)</sup>	0,15 %	13,89	15,01
Série PWT6	3 avril 2017	1,80 % <sup>4)</sup>	0,15 %	13,49	14,70
Série PWT8	9 décembre 2013	1,80 % <sup>4)</sup>	0,15 %	14,59	16,21
Série PWX	29 novembre 2013	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	18,12	19,34
Série PWX8	8 mai 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	14,09	15,48
Série R	9 juillet 2014	— <sup>*</sup>	— <sup>*</sup>	12,13	12,37
Série S	15 juillet 2011	— <sup>1)</sup>	0,03 %	18,62	18,99
Série T5	9 juillet 2007	2,00 %	0,28 %	14,80	16,04
Série T6	4 septembre 2007	2,00 %	0,28 %	13,63	14,91
Série T8	16 juillet 2007	2,00 %	0,28 %	10,10	11,27
Série U	14 mai 2009	1,70 %	0,28 %	24,39	25,14
Série U5	27 mai 2009	1,70 %	0,28 %	20,97	22,63
Série UM	16 octobre 2017	0,75 %	0,15 %	10,41	10,66
Série LB	2 décembre 2014	2,00 %	0,28 %	14,37	14,89
Série LF	7 décembre 2018	0,80 %	0,15 %	10,54	10,80
Série LW	1 <sup>er</sup> décembre 2017	1,80 % <sup>10)</sup>	0,15 %	10,22	10,54

\* Sans objet.

## NOTES ANNEXES

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

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

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 4) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,90 %.
- 5) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,90 %.
- 6) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,20 %.
- 7) La date d'établissement initiale de la série est le 19 mai 2011. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 8) La date d'établissement initiale de la série est le 13 janvier 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 14 juillet 2015. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F8 le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 10) Avant le 23 novembre 2018, les frais de gestion pour la série LW étaient imputés au Fonds au taux de 1,90 %.
- 11) Avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, les titres de série O5 étaient connus sous le nom de série O6.

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

Au 31 mars 2020, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 3 084 \$, 191 448 \$ et 12 412 \$ (3 678 \$, 187 828 \$ et 9 545 \$ en 2019), respectivement, dans le Fonds.

#### c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

#### d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2020 et 2019, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2020	31 mars 2019
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	71 257	96 162
Valeur des biens reçus en garantie	76 409	103 168

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.

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	664	100,0	323	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	(3)	(0,9)
	664	100,0	320	99,1
Paiements à l'agent de prêt de titres	(158)	(23,8)	(80)	(24,8)
Revenu tiré du prêt de titres	506	76,2	240	74,3





# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Commissions

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

	(\$)
31 mars 2020	415
31 mars 2019	212

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

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

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	277	(277)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(7 743)	277	–	(7 466)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(7 466)	–	–	(7 466)

	31 mars 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	517	–	–	517
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	517	–	–	517

#### g) 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 régulier en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés partout dans le monde qui devraient verser des dividendes. Le Fonds peut également investir dans d'autres types de titres qui devraient distribuer un revenu. Le Fonds consacrera au plus 25 % de son actif aux placements étrangers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

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

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

##### ii. Risque de change

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

31 mars 2020				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	1 333 657	(403)	–	1 333 254
Euro	519 067	(2 683)	(95 024)	421 360
Franc suisse	195 365	–	(28 923)	166 442
Yen japonais	134 023	–	–	134 023
Livre sterling	141 844	3 212	(11 769)	133 287
Dollar de Hong Kong	101 840	(1 182)	–	100 658
Couronne danoise	58 597	653	–	59 250
Dollar taïwanais	44 171	204	–	44 375
Yuan chinois	23 545	4 201	–	27 746
Couronne suédoise	26 610	–	–	26 610
Roupie indienne	19 676	–	–	19 676
Couronne norvégienne	–	(4 066)	–	(4 066)
Total	2 598 395	(64)	(135 716)	2 462 615
% de l'actif net	96,7	–	(5,0)	91,7

31 mars 2019				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	1 155 188	–	(94 033)	1 061 155
Euro	433 710	–	(99 024)	334 686
Franc suisse	160 797	–	–	160 797
Yen japonais	132 305	2 265	–	134 570
Livre sterling	142 149	–	(24 062)	118 087
Dollar de Hong Kong	75 894	(977)	–	74 917
Couronne danoise	36 625	–	–	36 625
Yuan chinois	22 540	1	–	22 541
Dollar taïwanais	20 330	–	–	20 330
Couronne suédoise	17 855	–	–	17 855
Couronne norvégienne	17 708	–	–	17 708
Real brésilien	17 334	–	–	17 334
Total	2 232 435	1 289	(217 119)	2 016 605
% de l'actif net	96,8	0,1	(9,4)	87,5

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

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

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

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

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 123 131 \$ ou 4,6 % du total de l'actif net (100 830 \$ ou 4,4 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

##### iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation et des fonds communs de placement. Au 31 mars 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 261 580 \$ ou 9,7 % du total de l'actif net (224 955 \$ ou 9,8 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

#### h) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	31 mars 2020				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 333 657	1 264 738	–	2 598 395	2 232 435	–	–	2 232 435
Fonds communs de placement	17 404	–	–	17 404	17 119	–	–	17 119
Actifs dérivés	–	704	–	704	–	1 314	–	1 314
Passifs dérivés	–	(15 047)	–	(15 047)	–	(469)	–	(469)
Placements à court terme	–	81 735	–	81 735	–	50 002	–	50 002
Total	1 351 061	1 332 130	–	2 683 191	2 249 554	50 847	–	2 300 401

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

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 31 mars 2020, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2020, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 en 2019).

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

