

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

## 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 de la Catégorie Mackenzie Ivy Actions étrangères – Devises neutres (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 Capital 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 de la Catégorie Mackenzie Ivy Actions étrangères – Devises neutres (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.

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## 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



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

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>			<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)</b>		
<b>Actifs courants</b>			<b>Série A</b>	14,95	16,29
Placements à la juste valeur	310 243	321 150	<b>Série AR</b>	10,73	11,69
Trésorerie et équivalents de trésorerie	67 478	117 734	<b>Série D</b>	10,93	11,94
Dividendes à recevoir	451	736	<b>Série F</b>	15,85	17,37
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	1 057	<b>Série F5</b>	13,15	15,16
Sommes à recevoir pour titres émis	263	202	<b>Série F8</b>	12,46	14,85
Profits latents sur les contrats dérivés	3 155	636	<b>Série FB</b>	9,75	10,66
Impôt à recouvrer (note 5)	88	107	<b>Série FB5</b>	13,23	15,39
<b>Total de l'actif</b>	<b>381 678</b>	<b>441 622</b>	<b>Série I</b>	–	16,68
			<b>Série J</b>	14,85	16,18
<b>PASSIF</b>			<b>Série O</b>	17,54	19,29
<b>Passifs courants</b>			<b>Série PW</b>	10,86	11,83
Sommes à payer pour placements achetés	5	1	<b>Série PWFB</b>	9,07	9,94
Sommes à payer pour titres rachetés	255	313	<b>Série PWFB5</b>	13,27	15,40
Sommes à payer au gestionnaire	15	–	<b>Série PWR</b>	9,33	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	20 180	2 186	<b>Série PWT5</b>	11,45	13,11
Impôt à payer (note 5)	181	144	<b>Série PWT8</b>	9,95	11,75
<b>Total du passif</b>	<b>20 636</b>	<b>2 644</b>	<b>Série PWX</b>	11,27	12,39
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>361 042</b>	<b>438 978</b>	<b>Série PWX8</b>	9,97	11,90
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)</b>			<b>Série T5</b>	11,17	12,79
<b>Série A</b>	74 340	104 165	<b>Série T8</b>	8,75	10,33
<b>Série AR</b>	2 331	2 835			
<b>Série D</b>	186	176			
<b>Série F</b>	145 255	178 658			
<b>Série F5</b>	18	1 226			
<b>Série F8</b>	3 093	1 417			
<b>Série FB</b>	34	35			
<b>Série FB5</b>	1	1			
<b>Série I</b>	–	60			
<b>Série J</b>	530	564			
<b>Série O</b>	31 328	37 150			
<b>Série PW</b>	81 943	87 549			
<b>Série PWFB</b>	827	538			
<b>Série PWFB5</b>	1	1			
<b>Série PWR</b>	461	–			
<b>Série PWT5</b>	994	846			
<b>Série PWT8</b>	1 344	1 333			
<b>Série PWX</b>	16 041	19 458			
<b>Série PWX8</b>	159	179			
<b>Série T5</b>	1 071	1 950			
<b>Série T8</b>	1 085	837			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

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		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
<b>Revenus</b>			<b>Série PWR</b>	(32)	–
Dividendes	7 955	8 366	<b>Série PWT5</b>	(70)	45
Revenu d'intérêts	1 962	2 200	<b>Série PWT8</b>	(87)	79
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			<b>Série PWX</b>	(482)	1 577
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	15 377	5 114	<b>Série PWX8</b>	(7)	16
Profit (perte) net(te) latent(e)	(35 423)	22 171	<b>Série T5</b>	(50)	143
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>(10 129)</b>	<b>37 851</b>	<b>Série T8</b>	<b>(77)</b>	<b>57</b>
			<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>		
<b>Charges (note 6)</b>			<b>Série A</b>	<b>(0,78)</b>	<b>0,91</b>
Frais de gestion	5 556	6 176	<b>Série AR</b>	<b>(0,71)</b>	<b>0,61</b>
Frais d'administration	746	845	<b>Série D</b>	<b>(0,51)</b>	<b>0,72</b>
Intérêts débiteurs	2	1	<b>Série F</b>	<b>(0,62)</b>	<b>1,26</b>
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	341	308	<b>Série F5</b>	<b>0,44</b>	<b>2,70</b>
Frais du Comité d'examen indépendant	1	2	<b>Série F8</b>	<b>(1,04)</b>	<b>0,97</b>
Autre	1	6	<b>Série FB</b>	<b>(0,56)</b>	<b>0,73</b>
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>6 647</b>	<b>7 338</b>	<b>Série FB5</b>	<b>(0,76)</b>	<b>0,67</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	<b>Série I</b>	<b>1,31</b>	<b>1,00</b>
<b>Charges nettes</b>	<b>6 647</b>	<b>7 338</b>	<b>Série J</b>	<b>(0,97)</b>	<b>0,92</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>(16 776)</b>	<b>30 513</b>	<b>Série O</b>	<b>(0,49)</b>	<b>1,49</b>
Impôt étranger retenu à la source	907	959	<b>Série PW</b>	<b>(0,69)</b>	<b>0,65</b>
Impôt sur les bénéfices (note 5)	37	146	<b>Série PWF</b>	–	<b>0,08</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(17 720)</b>	<b>29 408</b>	<b>Série PWF8</b>	–	<b>0,08</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>			<b>Série PWFB</b>	<b>(0,63)</b>	<b>0,80</b>
Série A	(4 468)	7 222	<b>Série PWFB5</b>	<b>(0,66)</b>	<b>0,69</b>
Série AR	(156)	140	<b>Série PWR</b>	<b>(0,73)</b>	–
Série D	(7)	10	<b>Série PWT5</b>	<b>(0,86)</b>	<b>0,69</b>
Série F	(5 889)	11 693	<b>Série PWT8</b>	<b>(0,68)</b>	<b>0,71</b>
Série F5	9	69	<b>Série PWX</b>	<b>(0,31)</b>	<b>0,93</b>
Série F8	(201)	100	<b>Série PWX8</b>	<b>(0,41)</b>	<b>0,97</b>
Série FB	(2)	1	<b>Série T5</b>	<b>(0,40)</b>	<b>0,72</b>
Série FB5	–	–	<b>Série T8</b>	<b>(0,70)</b>	<b>0,64</b>
Série I	5	3			
Série J	(34)	32			
Série O	(915)	2 996			
Série PW	(5 214)	4 588			
Série PWF	–	573			
Série PWF8	–	12			
Série PWFB	(43)	52			
Série PWFB5	–	–			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

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 F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	104 165	175 613	2 835	2 450	176	119	178 658	88 068	1 226	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(4 468)	7 222	(156)	140	(7)	10	(5 889)	11 693	9	69
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	(1)	–	–	–	–	(1)	(799)	(1 050)	–	(8)
Gains en capital	(1 867)	(2 963)	(42)	(42)	(5)	(3)	(5 919)	(2 295)	(43)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(14)	(14)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(1 868)	(2 963)	(42)	(42)	(5)	(4)	(6 718)	(3 345)	(57)	(22)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	12 324	15 130	506	501	45	55	48 176	125 080	56	1 179
Réinvestissement des dividendes	1 823	2 898	42	42	5	4	5 407	2 584	46	–
Paiements au rachat de titres	(37 636)	(93 735)	(854)	(256)	(28)	(8)	(74 379)	(45 422)	(1 262)	–
Total des opérations sur les titres	(23 489)	(75 707)	(306)	287	22	51	(20 796)	82 242	(1 160)	1 179
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(29 825)</b>	<b>(71 448)</b>	<b>(504)</b>	<b>385</b>	<b>10</b>	<b>57</b>	<b>(33 403)</b>	<b>90 590</b>	<b>(1 208)</b>	<b>1 226</b>
<b>À la clôture</b>	<b>74 340</b>	<b>104 165</b>	<b>2 331</b>	<b>2 835</b>	<b>186</b>	<b>176</b>	<b>145 255</b>	<b>178 658</b>	<b>18</b>	<b>1 226</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	6 395	11 188	243	218	15	10	10 284	5 258	81	–
Émis	759	955	42	44	4	6	2 826	7 553	3	81
Réinvestissement des dividendes	114	186	4	4	–	–	323	154	3	–
Rachetés	(2 297)	(5 934)	(72)	(23)	(2)	(1)	(4 271)	(2 681)	(86)	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>4 971</b>	<b>6 395</b>	<b>217</b>	<b>243</b>	<b>17</b>	<b>15</b>	<b>9 162</b>	<b>10 284</b>	<b>1</b>	<b>81</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>	1 417	–	35	58	1	–	60	58	564	546
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(201)	100	(2)	1	–	–	5	3	(34)	32
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	(17)	(10)	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(51)	–	(1)	(1)	–	–	(2)	(1)	(13)	(11)
Remboursement de capital	(223)	(102)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(291)	(112)	(1)	(1)	–	–	(2)	(1)	(13)	(11)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 422	1 779	1	3	–	1	–	–	–	1
Réinvestissement des dividendes	95	13	1	1	–	–	–	–	13	11
Paiements au rachat de titres	(1 349)	(363)	–	(27)	–	–	(63)	–	–	(15)
Total des opérations sur les titres	2 168	1 429	2	(23)	–	1	(63)	–	13	(3)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>1 676</b>	<b>1 417</b>	<b>(1)</b>	<b>(23)</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>(60)</b>	<b>2</b>	<b>(34)</b>	<b>18</b>
<b>À la clôture</b>	<b>3 093</b>	<b>1 417</b>	<b>34</b>	<b>35</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>60</b>	<b>530</b>	<b>564</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	95	–	3	6	–	–	4	4	35	35
Émis	241	118	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des dividendes	7	1	1	–	–	–	–	–	1	1
Rachetés	(95)	(24)	–	(3)	–	–	(4)	–	–	(1)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>248</b>	<b>95</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4</b>	<b>36</b>	<b>35</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

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 O		Série PW		Série PWF		Série PWF8		Série PWF8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	37 150	39 800	87 549	54 577	–	85 681	–	1 826	538	719
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(915)	2 996	(5 214)	4 588	–	573	–	12	(43)	52
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	(229)	(409)	–	(58)	–	–	–	–	(4)	(3)
Gains en capital	(1 666)	(1 391)	(1 946)	(1 019)	–	(2 354)	–	(49)	(20)	(20)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	(25)	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(1 895)	(1 800)	(1 946)	(1 077)	–	(2 354)	–	(74)	(24)	(23)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 996	3 340	19 333	56 065	–	2 333	–	–	404	52
Réinvestissement des dividendes	1 851	1 775	1 920	1 058	–	1 889	–	51	24	23
Paiements au rachat de titres	(9 859)	(8 961)	(19 699)	(27 662)	–	(88 122)	–	(1 815)	(72)	(285)
Total des opérations sur les titres	(3 012)	(3 846)	1 554	29 461	–	(83 900)	–	(1 764)	356	(210)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(5 822)</b>	<b>(2 650)</b>	<b>(5 606)</b>	<b>32 972</b>	<b>–</b>	<b>(85 681)</b>	<b>–</b>	<b>(1 826)</b>	<b>289</b>	<b>(181)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>31 328</b>	<b>37 150</b>	<b>81 943</b>	<b>87 549</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>827</b>	<b>538</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>1 926</b>	<b>2 126</b>	<b>7 399</b>	<b>4 790</b>	<b>–</b>	<b>7 450</b>	<b>–</b>	<b>149</b>	<b>54</b>	<b>75</b>
Émis	271	178	1 643	4 912	–	201	–	–	42	5
Réinvestissement des dividendes	100	96	165	94	–	167	–	4	2	2
Rachetés	(511)	(474)	(1 664)	(2 397)	–	(7 818)	–	(153)	(7)	(28)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>1 786</b>	<b>1 926</b>	<b>7 543</b>	<b>7 399</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>91</b>	<b>54</b>

	Série PWF85		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	1	–	–	–	846	406	1 333	1 178	19 458	22 195
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	(32)	–	(70)	45	(87)	79	(482)	1 577
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	(1)	–	(1)	(117)	(212)
Gains en capital	–	–	–	–	(19)	(8)	(29)	(23)	(857)	(782)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(51)	(53)	(115)	(112)	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	–	–	–	–	(70)	(62)	(144)	(136)	(974)	(994)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	1	626	–	385	1 008	469	400	3 870	5 218
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	44	32	47	45	974	994
Paiements au rachat de titres	–	–	(133)	–	(141)	(583)	(274)	(233)	(6 805)	(9 532)
Total des opérations sur les titres	–	1	493	–	288	457	242	212	(1 961)	(3 320)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>461</b>	<b>–</b>	<b>148</b>	<b>440</b>	<b>11</b>	<b>155</b>	<b>(3 417)</b>	<b>(2 737)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>461</b>	<b>–</b>	<b>994</b>	<b>846</b>	<b>1 344</b>	<b>1 333</b>	<b>16 041</b>	<b>19 458</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>65</b>	<b>30</b>	<b>114</b>	<b>96</b>	<b>1 571</b>	<b>1 846</b>
Émis	–	–	62	–	30	77	41	33	315	427
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	3	2	4	4	82	84
Rachetés	–	–	(13)	–	(11)	(44)	(24)	(19)	(544)	(786)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>49</b>	<b>–</b>	<b>87</b>	<b>65</b>	<b>135</b>	<b>114</b>	<b>1 424</b>	<b>1 571</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

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
	Série PWX8		Série T5		Série T8		Total	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	179	228	1 950	3 523	837	1 316	438 978	478 361
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(7)	16	(50)	143	(77)	57	(17 720)	29 408
Dividendes aux porteurs de titres :								
Ordinaires	(1)	(2)	–	–	–	–	(1 168)	(1 755)
Gains en capital	(8)	(8)	(35)	(62)	(16)	(23)	(12 539)	(11 055)
Remboursement de capital	(14)	(18)	(76)	(151)	(89)	(78)	(582)	(553)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(23)	(28)	(111)	(213)	(105)	(101)	(14 289)	(13 363)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	70	281	1 054	85	95 737	212 512
Réinvestissement des dividendes	13	15	57	101	41	57	12 403	11 593
Paiements au rachat de titres	(3)	(52)	(845)	(1 885)	(665)	(577)	(154 067)	(279 533)
Total des opérations sur les titres	10	(37)	(718)	(1 503)	430	(435)	(45 927)	(55 428)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(20)</b>	<b>(49)</b>	<b>(879)</b>	<b>(1 573)</b>	<b>248</b>	<b>(479)</b>	<b>(77 936)</b>	<b>(39 383)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>159</b>	<b>179</b>	<b>1 071</b>	<b>1 950</b>	<b>1 085</b>	<b>837</b>	<b>361 042</b>	<b>438 978</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>		
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>15</b>	<b>18</b>	<b>152</b>	<b>269</b>	<b>81</b>	<b>122</b>		
Émis	–	–	6	22	106	8		
Réinvestissement des dividendes	1	1	5	8	4	5		
Rachetés	–	(4)	(67)	(147)	(67)	(54)		
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>96</b>	<b>152</b>	<b>124</b>	<b>81</b>		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

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	(17 720)	29 408
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(10 942)	(14 216)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	37 906	(23 614)
Achat de placements	(132 198)	(98 958)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	132 572	130 422
Variation des dividendes à recevoir	285	143
Variation de l'impôt à recouvrer	19	(75)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	15	(44)
Variation de l'impôt à payer	37	144
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>9 974</b>	<b>23 210</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	79 277	156 074
Paievements au rachat de titres	(137 726)	(224 231)
Dividendes versés, déduction faite des réinvestissements	(1 886)	(1 770)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(60 335)</b>	<b>(69 927)</b>

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	117 734	165 339
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	105	(888)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>67 478</b>	<b>117 734</b>

Trésorerie	11 961	8 559
Équivalents de trésorerie	55 517	109 175
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>67 478</b>	<b>117 734</b>

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

Dividendes reçus	8 240	8 509
Impôts payés	907	961
Intérêts reçus	1 962	2 200
Intérêts versés	2	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements



# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

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>					
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	64 980	6 858	7 229
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	9 000	1 926	2 071
adidas AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	7 000	1 882	2 268
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	268 386	7 642	10 432
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	137 900	4 902	4 573
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	1 200	1 948	1 967
Ancor PLC	Jersey	Matières	847 119	11 515	9 674
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	29 941	2 317	3 076
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	15 959	3 762	5 170
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	13 814	3 779	3 561
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	394 125	3 646	3 662
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	128 432	5 224	8 012
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	19 499	3 768	3 070
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	796 300	12 311	7 529
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	45 035	3 577	4 213
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	191 341	9 159	9 274
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	265 100	7 715	5 835
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	24 751	4 358	9 949
Daikin Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	3 600	553	619
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	41 454	4 183	8 089
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	97 500	4 106	3 806
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	40 009	2 685	3 113
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	74 078	11 850	8 507
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	189 574	6 742	3 430
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	129 222	10 818	9 204
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	217 651	7 866	7 957
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	60 640	8 484	11 210
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	87 000	8 835	10 036
Knorr-Bremse AG	Allemagne	Produits industriels	14 316	1 762	1 807
LG Household & Health Care Ltd.	Corée du Sud	Consommation courante	1 400	1 739	1 803
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	13 115	1 691	1 904
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	35 968	2 400	4 196
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	64 570	5 748	4 998
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	109 204	5 863	7 441
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	60 685	7 546	10 275
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	71 010	7 316	11 012
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	107 374	10 953	11 607
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	7 859	3 358	3 599
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 584	1 819	2 039
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	65 100	3 424	3 561
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	32 500	5 661	5 256
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	299 400	15 383	13 928
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	23 900	1 721	1 989
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	72 875	1 358	1 536
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	14 667	3 475	3 730
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	22 465	1 970	2 082
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	321 800	3 299	4 046
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	70 275	5 169	4 737
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	73 989	3 750	3 593



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 922	2 020	2 458
Unicharm Corp.	Japon	Consommation courante	138 300	5 572	7 316
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	51 065	6 810	6 725
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	52 600	6 421	6 030
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	16 675	3 967	3 788
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	26 940	8 734	9 438
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	13 315	1 733	1 813
<b>Total des actions</b>				<b>293 073</b>	<b>310 243</b>
Coûts de transaction				(494)	–
<b>Total des placements</b>				<b>292 579</b>	<b>310 243</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(17 025)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					67 478
Autres éléments d'actif moins le passif					346
<b>Total de l'actif net</b>					<b>361 042</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	85,9
Trésorerie et placements à court terme	18,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(4,6)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	43,1
Trésorerie et placements à court terme	18,7
Japon	9,4
Royaume-Uni	7,7
Allemagne	4,9
Canada	3,3
Jersey	2,7
Suisse	2,6
Espagne	2,2
Hong Kong	2,1
Danemark	1,7
Corée du Sud	1,5
Australie	1,4
Chine	1,3
Taiwan	1,1
Suède	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(4,6)

Répartition sectorielle	% de la VL
Consommation courante	25,6
Trésorerie et placements à court terme	18,7
Soins de santé	13,8
Consommation discrétionnaire	11,5
Produits industriels	11,3
Technologie de l'information	8,1
Services financiers	7,9
Services de communication	5,0
Matières	2,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(4,6)

31 mars 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	73,2
Trésorerie et placements à court terme	26,8

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	41,1
Trésorerie et placements à court terme	26,8
Royaume-Uni	9,1
Australie	6,8
Japon	4,9
Allemagne	3,6
Canada	2,7
Hong Kong	2,2
Suède	1,8
France	1,0

Répartition sectorielle	% de la VL
Trésorerie et placements à court terme	26,8
Consommation courante	22,3
Produits industriels	11,7
Soins de santé	11,4
Services de communication	7,3
Services financiers	6,7
Consommation discrétionnaire	6,5
Matières	3,7
Technologie de l'information	3,6



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

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)
AA	17 534	Livre sterling	(30 358)	Dollar canadien	8 avril 2020	30 358	30 669	311
AA	650	Livre sterling	(1 130)	Dollar canadien	15 avril 2020	1 130	1 136	6
AA	350	Euro	(518)	Dollar canadien	17 avril 2020	518	543	25
AA	1 360	Euro	(2 106)	Dollar canadien	17 avril 2020	2 106	2 113	7
AA	6 890	Dollar canadien	(4 410)	Euro	17 avril 2020	(6 890)	(6 850)	40
AA	10 000	Dollar américain	(13 670)	Dollar canadien	17 avril 2020	13 670	14 080	410
A	9 480	Dollar de Hong Kong	(1 614)	Dollar canadien	22 avril 2020	1 614	1 721	107
A	5 800	Dollar de Hong Kong	(1 038)	Dollar canadien	22 avril 2020	1 038	1 053	15
A	896	Dollar canadien	(4 910)	Dollar de Hong Kong	22 avril 2020	(896)	(891)	5
A	2 780	Euro	(4 120)	Dollar canadien	24 avril 2020	4 120	4 317	197
A	3 047	Dollar américain	(4 037)	Dollar canadien	8 mai 2020	4 037	4 286	249
A	8 497	Dollar canadien	(9 520)	Dollar australien	11 mai 2020	(8 497)	(8 235)	262
A	2 230	Couronne suédoise	(309)	Dollar canadien	13 mai 2020	309	318	9
A	3 470	Couronne suédoise	(476)	Dollar canadien	13 mai 2020	476	493	17
A	2 300	Couronne suédoise	(321)	Dollar canadien	13 mai 2020	321	327	6
A	315 900	Won sud-coréen	(346)	Dollar canadien	15 mai 2020	346	365	19
A	240 000	Won sud-coréen	(268)	Dollar canadien	15 mai 2020	268	278	10
A	6 230	Dollar taiwanais	(274)	Dollar canadien	15 mai 2020	274	292	18
A	2 000	Dollar taiwanais	(89)	Dollar canadien	15 mai 2020	89	93	4
A	147	Dollar canadien	(3 137)	Dollar taiwanais	15 mai 2020	(147)	(147)	–
A	6 300	Dollar américain	(8 458)	Dollar canadien	12 juin 2020	8 458	8 859	401
AA	835	Dollar américain	(1 150)	Dollar canadien	12 juin 2020	1 150	1 174	24
A	8 177	Dollar canadien	(9 046)	Dollar australien	17 juin 2020	(8 177)	(7 823)	354
A	2 000	Dollar australien	(1 714)	Dollar canadien	17 juin 2020	1 714	1 730	16
A	1 218	Dollar canadien	(1 400)	Dollar australien	17 juin 2020	(1 218)	(1 211)	7
AA	28 731	Dollar canadien	(2 149 618)	Yen japonais	17 juin 2020	(28 731)	(28 197)	534
AA	100 000	Yen japonais	(1 304)	Dollar canadien	17 juin 2020	1 304	1 312	8
AA	3 833	Dollar canadien	(285 420)	Yen japonais	17 juin 2020	(3 833)	(3 744)	89
AA	3 553	Dollar canadien	(270 420)	Yen japonais	17 juin 2020	(3 553)	(3 548)	5
Profits latents								3 155
AA	27 971	Dollar canadien	(16 434)	Livre sterling	8 avril 2020	(27 971)	(28 745)	(774)
AA	1 878	Dollar canadien	(1 100)	Livre sterling	8 avril 2020	(1 878)	(1 924)	(46)
AA	1 115	Dollar canadien	(650)	Livre sterling	15 avril 2020	(1 115)	(1 136)	(21)
AA	13 497	Dollar canadien	(9 253)	Euro	17 avril 2020	(13 497)	(14 370)	(873)
AA	1 410	Euro	(2 191)	Dollar canadien	17 avril 2020	2 191	2 190	(1)
AA	38 545	Dollar canadien	(29 620)	Dollar américain	17 avril 2020	(38 545)	(41 706)	(3 161)
AA	1 501	Dollar canadien	(970)	Euro	20 avril 2020	(1 501)	(1 506)	(5)
A	6 188	Dollar canadien	(36 880)	Dollar de Hong Kong	22 avril 2020	(6 188)	(6 695)	(507)
A	4 084	Dollar canadien	(23 900)	Dollar de Hong Kong	22 avril 2020	(4 084)	(4 338)	(254)
A	6 340	Dollar de Hong Kong	(1 191)	Dollar canadien	22 avril 2020	1 191	1 151	(40)
A	4 065	Dollar canadien	(2 780)	Euro	24 avril 2020	(4 065)	(4 318)	(253)
A	4 049	Dollar canadien	(3 047)	Dollar américain	8 mai 2020	(4 049)	(4 286)	(237)
A	1 000	Dollar australien	(893)	Dollar canadien	11 mai 2020	893	865	(28)
A	695	Dollar canadien	(5 000)	Couronne suédoise	13 mai 2020	(695)	(711)	(16)



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D'ACTIONN MONDIALES

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2020

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

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)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
A	5 012	Dollar canadien	(35 955)	Couronne suédoise	13 mai 2020	(5 012)	(5 117)	(105)
A	3 375	Couronne suédoise	(491)	Dollar canadien	13 mai 2020	491	481	(10)
A	3 200	Couronne suédoise	(457)	Dollar canadien	13 mai 2020	457	455	(2)
A	5 130	Couronne suédoise	(740)	Dollar canadien	13 mai 2020	740	731	(9)
A	1 560	Couronne suédoise	(222)	Dollar canadien	13 mai 2020	222	222	–
A	530	Dollar canadien	(3 740)	Couronne suédoise	13 mai 2020	(530)	(532)	(2)
A	115	Dollar canadien	(810)	Couronne suédoise	13 mai 2020	(115)	(115)	–
A	4 553	Dollar canadien	(4 079 274)	Won sud-coréen	15 mai 2020	(4 553)	(4 713)	(160)
A	1 232	Dollar canadien	(1 067 259)	Won sud-coréen	15 mai 2020	(1 232)	(1 233)	(1)
A	4 874	Dollar canadien	(109 912)	Dollar taïwanais	15 mai 2020	(4 874)	(5 152)	(278)
A	17 110	Dollar taïwanais	(830)	Dollar canadien	15 mai 2020	830	802	(28)
A	32 128	Dollar canadien	(24 260)	Dollar américain	22 mai 2020	(32 128)	(34 120)	(1 992)
A	39 726	Dollar canadien	(30 000)	Dollar américain	22 mai 2020	(39 726)	(42 193)	(2 467)
A	3 690	Dollar canadien	(21 115)	Dollar de Hong Kong	10 juin 2020	(3 690)	(3 829)	(139)
A	70 732	Dollar canadien	(53 370)	Dollar américain	12 juin 2020	(70 732)	(75 050)	(4 318)
AA	44 532	Dollar canadien	(33 600)	Dollar américain	12 juin 2020	(44 532)	(47 248)	(2 716)
A	7 088	Dollar canadien	(5 300)	Dollar américain	12 juin 2020	(7 088)	(7 453)	(365)
A	9 690	Dollar américain	(13 747)	Dollar canadien	12 juin 2020	13 747	13 626	(121)
A	11 005	Dollar canadien	(7 548)	Euro	19 juin 2020	(11 005)	(11 740)	(735)
AA	613	Dollar canadien	(420)	Euro	19 juin 2020	(613)	(654)	(41)
AA	3 298	Dollar canadien	(2 200)	Euro	19 juin 2020	(3 298)	(3 422)	(124)
AA	1 145	Euro	(1 794)	Dollar canadien	19 juin 2020	1 794	1 781	(13)
AA	1 440	Euro	(2 263)	Dollar canadien	19 juin 2020	2 263	2 240	(23)
AA	32 274	Dollar canadien	(18 634)	Livre sterling	8 juillet 2020	(32 274)	(32 579)	(305)
AA	1 130	Dollar canadien	(650)	Livre sterling	8 juillet 2020	(1 130)	(1 136)	(6)
AA	321	Livre sterling	(565)	Dollar canadien	8 juillet 2020	565	561	(4)
(Pertes) latentes								(20 180)
<b>Total des contrats de change à terme</b>								<b>(17 025)</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>								<b>(17 025)</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 est composé de une ou de plusieurs catégories d'actions (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de Corporation Financière Capital Mackenzie (« Capitalcorp »), une société de placement à capital variable constituée en vertu des lois de la province de l'Ontario et autorisée à émettre jusqu'à 1 000 catégories de titres de séries multiples. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Se reporter au prospectus simplifié du Fonds pour tout renseignement additionnel relatif à sa structure.

Les états financiers qui précèdent et les notes annexes se rapportent au Fonds. Des états financiers distincts ont également été préparés pour chacun des autres fonds de Capitalcorp.

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. 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.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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 que les fonds de placement à capital variable non cotés et les fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respectent pas 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.

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.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

#### g) Devises

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

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

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





## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### 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 au moment de la rédaction des présentes. 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.

#### 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.

## NOTES ANNEXES

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

Utilisation de jugements (suite)

#### *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 bénéficiaires

Capitalcorp est admissible à titre de société de placement à capital variable en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). L'année d'imposition de Capitalcorp prend fin le 31 mars.

Capitalcorp est une entité juridique unique aux fins de l'impôt, et ses fonds ne sont pas imposés sur une base individuelle. À ce titre, les pertes en capital et autres qu'en capital de Capitalcorp peuvent être portées en réduction du revenu ou des gains en capital attribuables à Capitalcorp intégralement, sans égard à la provenance du revenu, des gains ou des pertes. Par conséquent, lorsqu'un fonds a un bénéfice imposable net positif, le passif d'impôt exigible a été compensé, dans la mesure du possible, par l'utilisation des pertes fiscales inutilisées de Capitalcorp.

Les dividendes imposables canadiens et les gains en capital réalisés par Capitalcorp sont assujettis à l'impôt de la même manière que ceux de toute autre société. Tout impôt payé relativement aux dividendes canadiens ou aux gains en capital est remboursable lors du versement des dividendes canadiens ou des dividendes sur les gains en capital, respectivement, aux porteurs de titres en fonction d'une formule qui comprend le produit provenant du rachat des titres de Capitalcorp par les porteurs de titres. Par conséquent, aucune provision pour impôt n'est faite à l'égard des dividendes ou des gains en capital canadiens. L'impôt remboursable attribué au Fonds est inclus dans l'état de la situation financière au poste Impôt à recouvrer. Le versement des dividendes canadiens, le cas échéant, sera effectué au plus tard à la fin de l'année d'imposition de Capitalcorp, et les dividendes sur les gains en capital, le cas échéant, seront versés dans les 60 jours précédant la fin de l'année d'imposition de Capitalcorp. Les dividendes sont déclarés séparément pour chaque série de chaque fonds.

Le revenu provenant d'autres sources, comme les intérêts et le revenu étranger (le « revenu ordinaire ») est imposé aux taux d'imposition standard des sociétés. Dans la mesure où Capitalcorp affiche un revenu ordinaire positif après les charges (le « revenu ordinaire net »), Capitalcorp sera tenue de payer l'impôt des sociétés dans son ensemble. Une partie de cette charge est attribuée au Fonds en fonction de la contribution de ses séries à la charge d'impôt globale de Capitalcorp. La charge d'impôt attribuée au Fonds est incluse dans l'état du résultat global au poste Impôts sur les bénéficiaires.

Capitalcorp applique la méthode axée sur le bilan pour comptabiliser les impôts sur les bénéficiaires. Selon cette méthode, les actifs et les passifs d'impôts différés correspondent aux futures incidences fiscales prévues des différences temporaires entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et des passifs. Les actifs et les passifs d'impôts différés sont mesurés en fonction des taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur qui devraient s'appliquer lorsque les éléments sous-jacents du revenu ordinaire net devraient se réaliser.

Les différences temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs aux fins de comptabilité et aux fins de l'impôt donnent lieu à des actifs et passifs d'impôts différés. Lorsque la juste valeur des placements du portefeuille dépasse leur coût, il en résulte un passif d'impôts différés. Ce passif d'impôts différés pour les recouvrements d'impôts à payer est compensé par le remboursement prévu lors du versement des dividendes sur les gains en capital. Lorsque le coût des placements du portefeuille dépasse leur valeur de marché, un actif d'impôts différés est généré. Une provision pour moins-value complète est inscrite pour contrebalancer cet actif étant donné l'incertitude qu'un tel actif d'impôts différés sera finalement réalisé. Les pertes en capital et autres qu'en capital inutilisées, présentées ci-dessous, représentent également des actifs d'impôts différés pour lesquels une provision pour moins-value complète a été établie.

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.



## NOTES ANNEXES

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

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

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

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

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).

## NOTES ANNEXES

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

#### 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.

#### 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.



# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution 26 octobre 2000

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. Avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, les titres de série T5 étaient connus sous le nom de série T6.

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

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

Les titres des séries F, F5 et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries F5 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F5 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement. Avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, les titres de série F5 étaient connus sous le nom de série F6.

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

Les 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. Avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, les titres de série PWT5 étaient connus sous le nom de série PWT6.

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

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

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

Les titres des séries I et J ne sont plus offerts à la vente.

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

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 et divers modes de souscription avec frais modérés. 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.



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS 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	27 août 2007	2,00 %	0,28 %	14,95	16,29
Série AR	18 octobre 2013	2,00 %	0,31 %	10,73	11,69
Série D	19 mars 2014	1,25 %	0,20 %	10,93	11,94
Série F	19 septembre 2007	0,80 % <sup>3)</sup>	0,15 % <sup>6)</sup>	15,85	17,37
Série F5 <sup>9)</sup>	1 <sup>er</sup> juin 2018	0,80 %	0,15 %	13,15	15,16
Série F8	1 <sup>er</sup> juin 2018	0,80 %	0,15 %	12,46	14,85
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	9,75	10,66
Série FB5	15 janvier 2019	1,00 %	0,28 %	13,23	15,39
Série I	Aucun titre émis <sup>10)</sup>	1,35 %	0,28 %	–	16,68
Série J	25 novembre 2010	1,75 %	0,25 %	14,85	16,18
Série O	12 octobre 2007	– <sup>1)</sup>	– <sup>*</sup>	17,54	19,29
Série PW	17 octobre 2013	1,80 % <sup>4)</sup>	0,15 %	10,86	11,83
Série PWF	Aucun titre émis <sup>7)</sup>	0,90 %	0,15 %	–	–
Série PWF8	Aucun titre émis <sup>8)</sup>	0,90 %	0,15 %	–	–
Série PWF8	3 avril 2017	0,80 % <sup>5)</sup>	0,15 %	9,07	9,94
Série PWF8	15 janvier 2019	0,80 %	0,15 %	13,27	15,40
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,80 %	0,15 %	9,33	–
Série PWT5 <sup>9)</sup>	3 avril 2017	1,80 % <sup>4)</sup>	0,15 %	11,45	13,11
Série PWT8	15 avril 2014	1,80 % <sup>4)</sup>	0,15 %	9,95	11,75
Série PWX	13 décembre 2013	– <sup>2)</sup>	– <sup>2)</sup>	11,27	12,39
Série PWX8	20 décembre 2013	– <sup>2)</sup>	– <sup>2)</sup>	9,97	11,90
Série T5 <sup>9)</sup>	30 avril 2008	2,00 %	0,28 %	11,17	12,79
Série T8	28 janvier 2008	2,00 %	0,28 %	8,75	10,33

\* Sans objet.

- 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 la série F 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 la série PWF8 étaient imputés au Fonds au taux de 0,90 %.
- 6) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais d'administration pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,20 %.
- 7) La date d'établissement initiale de la série est le 28 octobre 2013. 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 15 juillet 2015. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F8 le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 9) Avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, les titres des séries F5, PWT5 et T5 étaient connus sous le nom des séries F6, PWT6 et T6, respectivement.
- 10) La date d'établissement initiale de la série est le 19 septembre 2007. Tous les titres de la série ont été rachetés le 14 février 2020.

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

Au 31 mars 2020, Mackenzie détenait un placement de 8 \$ (8 \$ en 2019) dans le Fonds.



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

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

#### c) Prêt de titres

Aux 31 mars 2020 et 2019, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

#### d) 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	48
31 mars 2019	52

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

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

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2 387	(2 387)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(9 408)	2 387	–	(7 021)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(7 021)	–	–	(7 021)

	31 mars 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	422	(314)	–	108
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(709)	314	–	(395)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(287)	–	–	(287)

#### f) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde. Il n'investit généralement pas dans les marchés émergents, et les titres de sociétés américaines constituent généralement le pourcentage d'actifs le plus élevé de toutes les régions. Le Fonds cherche à éliminer essentiellement toute son exposition aux devises étrangères.



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

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

#### f) 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.

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Franc suisse	9 233	34	–	9 267
Couronne danoise	6 030	–	–	6 030
Yen japonais	33 888	1 991	(34 177)	1 702
Livre sterling	27 874	5 994	(33 154)	714
Dollar australien	14 872	145	(14 674)	343
Dollar de Hong Kong	12 102	–	(11 828)	274
Won sud-coréen	5 364	–	(5 303)	61
Euro	25 795	3 883	(29 676)	2
Couronne suédoise	3 430	–	(3 448)	(18)
Dollar taiwanais	4 046	–	(4 112)	(66)
Dollar américain	155 791	53 299	(210 031)	(941)
<b>Total</b>	<b>298 425</b>	<b>65 346</b>	<b>(346 403)</b>	<b>17 368</b>
% de l'actif net	82,7	18,1	(95,9)	4,9

Devise	31 mars 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	175 543	93 221	(264 979)	3 785
Yen japonais	21 570	109	(21 627)	52
Euro	27 162	8 154	(35 266)	50
Dollar australien	30 031	73	(30 058)	46
Livre sterling	32 790	10 432	(43 238)	(16)
Dollar de Hong Kong	14 138	–	(14 195)	(57)
Couronne suédoise	7 923	–	(7 984)	(61)
<b>Total</b>	<b>309 157</b>	<b>111 989</b>	<b>(417 347)</b>	<b>3 799</b>
% de l'actif net	70,4	25,5	(95,1)	0,8

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.



# CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

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

#### f) 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 868 \$ ou 0,2 % du total de l'actif net (190 \$ ou 0,0 % 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. 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 31 024 \$ ou 8,6 % du total de l'actif net (32 115 \$ ou 7,3 % 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.

#### g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	31 mars 2020				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	167 609	142 634	–	310 243	321 150	–	–	321 150
Actifs dérivés	–	3 155	–	3 155	–	636	–	636
Passifs dérivés	–	(20 180)	–	(20 180)	–	(2 186)	–	(2 186)
Placements à court terme	–	55 517	–	55 517	–	109 175	–	109 175
Total	167 609	181 126	–	348 735	321 150	107 625	–	428 775

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.



**MACKENZIE**  
Investments