

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 13 juillet 2020

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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



RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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



FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	10,27	11,20
Placements à la juste valeur	12 063	7 877	Série AR	10,28	11,21
Trésorerie et équivalents de trésorerie	71	92	Série D	10,31	11,22
Dividendes à recevoir	28	26	Série F	10,33	11,23
Sommes à recevoir pour placements vendus	86	70	Série F5	13,90	15,84
Sommes à recevoir pour titres émis	9	25	Série F8	12,74	14,94
Total de l'actif	12 257	8 090	Série FB	10,32	11,22
			Série FB5	13,71	15,63
PASSIF			Série O	10,35	11,22
Passifs courants			Série PW	10,28	11,21
Sommes à payer pour placements achetés	1	6	Série PWFB	10,32	11,22
Sommes à payer pour titres rachetés	5	1	Série PWFB5	13,72	15,64
Sommes à payer au gestionnaire	1	—	Série PWR	9,11	—
Total du passif	7	7	Série PWT5	13,96	15,92
Actif net attribuable aux porteurs de titres	12 250	8 083	Série PWT8	12,68	14,93
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)			Série PWX	10,35	11,22
Série A	4 684	2 681	Série PWX8	12,78	14,96
Série AR	658	333	Série T5	13,98	16,00
Série D	16	12	Série T8	12,66	14,92
Série F	4 593	3 211			
Série F5	16	1			
Série F8	403	515			
Série FB	55	16			
Série FB5	1	1			
Série O	1	1			
Série PW	1 666	1 274			
Série PWFB	149	31			
Série PWFB5	1	1			
Série PWR	1	—			
Série PWT5	1	1			
Série PWT8	1	1			
Série PWX	1	1			
Série PWX8	1	1			
Série T5	1	1			
Série T8	1	1			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série T5	–	–
Dividendes	297	232	Série T8	–	–
Revenu d'intérêts	2	1			
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(369)	157	Série A	(1,47)	0,76
Profit (perte) net(te) latent(e)	(919)	384	Série AR	(1,28)	0,81
Total des revenus (pertes)	(989)	774	Série D	(1,27)	0,88
			Série F	(1,15)	0,88
Charges (note 6)			Série F5	7,16	1,41
Frais de gestion	142	97	Série F8	(0,53)	1,10
Frais d'administration	22	15	Série FB	(1,45)	2,49
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	23	23	Série FB5	(1,08)	1,28
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–	Série O	(0,68)	1,01
Autre	3	3	Série PW	(1,39)	0,70
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	190	138	Série PWF	–	0,35
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série PWF8	–	0,43
Charges nettes	190	138	Série PWFB	(2,39)	1,77
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(1 179)	636	Série PWFB5	(1,04)	1,33
Impôt étranger retenu à la source	43	35	Série PWR	(0,82)	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série PWT5	2,16	1,36
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(1 222)	601	Série PWT8	(1,11)	1,15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série PWX	(0,68)	1,01
Série A	(528)	238	Série PWX8	(0,88)	1,40
Série AR	(62)	12	Série T5	(1,26)	1,33
Série D	(1)	1	Série T8	(1,15)	1,09
Série F	(409)	235			
Série F5	1	–			
Série F8	(20)	31			
Série FB	(4)	–			
Série FB5	–	–			
Série O	–	–			
Série PW	(182)	46			
Série PWF	–	29			
Série PWF8	–	9			
Série PWFB	(20)	–			
Série PWFB5	–	–			
Série PWR	–	–			
Série PWT5	3	–			
Série PWT8	–	–			
Série PWX	–	–			
Série PWX8	–	–			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D'ACTIONNIAIRES 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	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2 681	5 136	333	80	12	11	3 211	1 240	1	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(528)	238	(62)	12	(1)	1	(409)	235	1	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(14)	(1)	(2)	–	–	–	(55)	(49)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(14)	(1)	(2)	–	–	–	(55)	(49)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 915	2 492	421	252	5	–	2 354	2 785	14	1
Réinvestissement des distributions	13	1	2	–	–	–	50	44	–	–
Paiements au rachat de titres	(1 383)	(5 185)	(34)	(11)	–	–	(558)	(1 044)	–	–
Total des opérations sur les titres	2 545	(2 692)	389	241	5	–	1 846	1 785	14	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 003	(2 455)	325	253	4	1	1 382	1 971	15	1
À la clôture	4 684	2 681	658	333	16	12	4 593	3 211	16	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	239	492	30	8	1	1	286	118	–	–
Émis	336	231	37	23	1	–	201	258	1	–
Réinvestissement des distributions	1	–	–	–	–	–	4	4	–	–
Rachetés	(120)	(484)	(3)	(1)	–	–	(47)	(94)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	456	239	64	30	2	1	444	286	1	–
	Série F8		Série FB		Série FB5		Série O		Série PW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	515	127	16	1	1	1	1	1	1 274	88
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(20)	31	(4)	–	–	–	–	–	(182)	46
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(8)	(7)	(1)	–	–	–	–	–	(6)	(3)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(43)	(34)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(51)	(41)	(1)	–	–	–	–	–	(6)	(3)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	147	368	122	15	–	–	–	–	1 073	1 211
Réinvestissement des distributions	36	30	1	–	–	–	–	–	6	3
Paiements au rachat de titres	(224)	–	(79)	–	–	–	–	–	(499)	(71)
Total des opérations sur les titres	(41)	398	44	15	–	–	–	–	580	1 143
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(112)	388	39	15	–	–	–	–	392	1 186
À la clôture	403	515	55	16	1	1	1	1	1 666	1 274
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	34	8	1	–	–	–	–	–	114	8
Émis	11	24	10	1	–	–	–	–	92	113
Réinvestissement des distributions	2	2	–	–	–	–	–	–	1	–
Rachetés	(15)	–	(6)	–	–	–	–	–	(45)	(7)
Titres en circulation, à la clôture	32	34	5	1	–	–	–	–	162	114

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PWF		Série PWF8		Série PWF8		Série PWF8	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	-	625	-	298	31	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	29	-	9	(20)	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(4)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	(4)	(1)	-	-	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	-	370	-	1	139	30	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	3	1	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	(1 024)	-	(307)	(1)	-	-	-
Total des opérations sur les titres	-	(654)	-	(303)	139	30	-	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	(625)	-	(298)	118	30	-	-
À la clôture	-	-	-	-	149	31	1	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	60	-	20	3	-	-	-
Émis	-	35	-	-	11	3	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	(95)	-	(20)	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	-	-	14	3	-	-
	Série PWR		Série PWT5		Série PWT8		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	-	-	1	-	1	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	3	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	1	-	35	1	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	(37)	-	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	1	-	(2)	1	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1	-	-	1	-	-	-	-
À la clôture	1	-	1	1	1	1	1	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	-	-	-	-
Émis	-	-	2	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	(2)	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	-	-	-	-	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PWX8		Série T5		Série T8		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1	1	1	-	1	1	8 083	7 614
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	-	-	-	-	(1 222)	601
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	(87)	(60)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(44)	(38)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	(131)	(98)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	-	-	-	1	-	-	8 226	7 527
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	109	81
Paiements au rachat de titres	-	-	-	-	-	-	(2 815)	(7 642)
Total des opérations sur les titres	-	-	-	1	-	-	5 520	(34)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	-	1	-	-	4 167	469
À la clôture	1	1	1	1	1	1	12 250	8 083
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	-	-	-	-
Émis	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	-	-	-	-	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2010
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(1 222)	601
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	376	(159)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	919	(384)
Achat de placements	(13 309)	(3 685)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	7 806	3 532
Variation des dividendes à recevoir	(2)	(10)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	1	(1)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(5 431)	(106)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	7 389	6 747
Paievements au rachat de titres	(1 958)	(6 628)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(22)	(17)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	5 409	102

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

	(22)	(4)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	92	97
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	71	92

Trésorerie	71	92
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	71	92

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

Dividendes reçus	295	222
Impôts étrangers payés	43	35
Intérêts reçus	2	1
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
The a2 Milk Co. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Consommation courante	365	4	5
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	871	77	97
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	614	136	142
Accor SA	France	Consommation discrétionnaire	95	5	4
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	95	3	4
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	16	3	2
AGL Energy Ltd.	Australie	Services publics	333	6	5
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	304	2	—
Air Liquide SA	France	Matières	233	36	42
Alcon Inc.	Suisse	Soins de santé	211	15	15
Alexion Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	110	16	14
Alfa Laval AB	Suède	Produits industriels	152	5	4
Alkermes PLC	États-Unis	Soins de santé	61	3	1
Allegion PLC	États-Unis	Produits industriels	49	6	6
Alliance Data Systems Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	20	3	1
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	919	67	63
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	169	21	23
Ally Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	182	6	4
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	404	59	62
Alstom SA	France	Produits industriels	97	6	6
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	239	25	27
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	429	25	15
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	1 348	167	228
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	77	9	10
Amundi SA	France	Services financiers	31	3	3
ANSYS Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	41	14	13
Anthem Inc.	États-Unis	Soins de santé	126	49	40
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	120	26	28
APA Group	Australie	Services publics	586	5	5
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	287	7	5
Arkema	France	Matières	36	4	4
Ascendas Real Estate Investment Trust	Singapour	Immobilier	1 500	4	4
Assa Abloy AB, B	Suède	Produits industriels	481	15	13
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	544	13	10
Assurant Inc.	États-Unis	Services financiers	31	4	5
AstraZeneca PLC, CAAE	Royaume-Uni	Soins de santé	1 291	66	81
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	100	6	7
Atlas Copco AB, cat. A	Suède	Produits industriels	331	15	16
Atlas Copco AB, cat. B	Suède	Produits industriels	193	8	8
Atos Origin	France	Technologie de l'information	51	6	5
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	466	3	2
Aurizon Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	981	5	4
Australia and New Zealand Banking Group Ltd., CAAE	Australie	Services financiers	1 439	38	21
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	460	3	4
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	700	143	155
Aviva PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 934	13	9
AXA SA, CAAE	France	Services financiers	915	32	22
Azrieli Group Ltd.	Israël	Immobilier	23	2	2



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Banco Santander Central Hispano SA, CAAE	Espagne	Services financiers	8 347	57	28
Bank Leumi Le-Israel	Israël	Services financiers	738	6	6
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	6 241	226	187
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	314	30	22
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	583	45	34
Bank of Queensland Ltd.	Australie	Services financiers	124	2	1
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	288	3	1
Barratt Developments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	470	5	4
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	136	40	44
Bendigo and Adelaide Bank Ltd.	Australie	Services financiers	238	2	1
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 266	203	182
BlueScope Steel Ltd.	Australie	Matières	249	3	2
BNP Paribas SA, CAAE	France	Services financiers	1 068	39	23
Boliden AB	Suède	Matières	133	5	3
Boral Ltd.	Australie	Matières	496	3	1
Brambles Ltd., CAAE parrainé	Australie	Produits industriels	397	8	7
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Immobilier	424	4	2
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	193	6	4
Bureau Veritas SA	France	Produits industriels	144	4	4
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	33	10	7
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	1 700	7	4
Camden Property Trust	États-Unis	Immobilier	49	6	5
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	812	89	67
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	354	42	39
Capgemini SE	France	Technologie de l'information	75	12	9
CapitaLand Commercial Trust	Singapour	Immobilier	1 300	2	2
Capri Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 139	126	33
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	515	34	35
Carrefour SA, CAAE	France	Consommation courante	1 496	7	7
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	75	9	10
CenturyLink Inc.	États-Unis	Services de communication	450	10	6
Chr. Hansen Holding AS	Danemark	Matières	53	6	6
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 098	102	117
CIT Group Inc.	États-Unis	Services financiers	41	3	1
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	1 112	108	66
City Developments Ltd.	Singapour	Immobilier	200	2	1
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	1 000	10	8
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation courante	64	12	16
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	356	30	29
CNP Assurances SA	France	Services financiers	1 117	18	15
Coca-Cola Amatil Ltd., CAAE	Australie	Consommation courante	243	2	2
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation courante	2 835	183	177
Coles Group Ltd.	Australie	Consommation courante	580	8	8
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	431	4	2
Commonwealth Bank of Australia, CAAE	Australie	Services financiers	875	64	47
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	221	15	8
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	86	14	11
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	771	24	17



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Computershare Ltd.	Australie	Technologie de l'information	214	3	2
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	165	18	18
Covivio	France	Immobilier	25	3	2
CSL Ltd., CAAE	Australie	Soins de santé	453	41	58
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	73	16	14
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	640	58	54
Daimler AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	446	32	19
Danone SA	France	Consommation courante	1 520	32	27
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	319	8	5
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	66	11	14
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	96	16	19
Deutsche Lufthansa AG, CAAE	Allemagne	Produits industriels	102	3	1
Deutsche Telekom AG, CAAE parrainé	Allemagne	Services de communication	1 612	36	29
Dexus Property Group	Australie	Immobilier	547	6	4
Diageo PLC, CAAE	Royaume-Uni	Consommation courante	287	54	51
Direct Line Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	669	4	3
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	154	14	8
DNB ASA	Norvège	Services financiers	4 826	80	76
DocuSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	56	5	7
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	123	17	26
Dow Inc.	États-Unis	Matières	350	24	14
Dropbox Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	176	4	4
E*TRADE Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	113	7	5
easyJet PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	66	1	1
Eaton Vance Corp.	États-Unis	Services financiers	59	4	3
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	400	17	17
Ecolab Inc.	États-Unis	Matières	128	29	28
EDF SA (Électricité de France)	France	Services publics	296	4	3
Edison International	États-Unis	Services publics	172	16	13
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	429	56	84
Elisa OYJ	Finlande	Services de communication	69	4	6
Emera Inc.	Canada	Services publics	121	7	7
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation courante	88	2	2
ENGIE SA	France	Services publics	888	18	13
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	96	12	13
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	87	8	7
EssilorLuxottica	France	Consommation discrétionnaire	142	24	22
Essity Aktiebolag, CAAE	Suède	Consommation courante	273	10	12
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation courante	297	13	13
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	1 066	194	239
Eurazeo SA	France	Services financiers	22	2	1
Eutelsat Communications SA	France	Services de communication	73	2	1
Evonik Industries AG	Allemagne	Matières	100	4	3
EXOR SPA	Pays-Bas	Services financiers	55	5	4
Fonds de placement immobilier First Capital	Canada	Immobilier	75	2	1
First Republic Bank	États-Unis	Services financiers	84	11	10
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matières	5 926	52	51
Fortis Inc.	Canada	Services publics	4 320	233	234



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Fortum OYJ	Finlande	Services publics	218	6	5
FUCHS PETROLUB SE	Allemagne	Matières	37	2	2
The Gap Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	97	3	1
GEA Group AG	Allemagne	Produits industriels	71	3	2
Gecina SA	France	Immobilier	23	5	4
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation courante	295	20	22
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	32	8	9
George Weston Itée	Canada	Consommation courante	39	4	4
Getlink SE	France	Produits industriels	216	4	4
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	628	57	66
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	95	2	2
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	Royaume-Uni	Soins de santé	1 198	63	64
Globe Life Inc.	États-Unis	Services financiers	49	7	5
GPT Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	964	5	3
Groupe Bruxelles Lambert SA*	Belgique	Services financiers	34	5	4
H&R Block Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	81	3	2
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	186	7	6
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	400	12	10
Hargreaves Lansdown PLC	Royaume-Uni	Services financiers	157	5	4
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 210	61	60
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	65	8	7
Heineken Holding NV	Pays-Bas	Consommation courante	115	7	6
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	127	17	15
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	91	12	10
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation courante	53	6	6
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	524	15	9
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	16	12	16
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation courante	814	126	152
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	628	12	9
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	133	9	8
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	135	15	13
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	122	7	6
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Immobilier	328	8	5
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 141	75	77
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	485	9	6
Husqvarna AB	Suède	Consommation discrétionnaire	75	2	1
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	160	4	4
iA Société financière inc.	Canada	Services financiers	56	3	2
ICA Gruppen AB	Suède	Consommation courante	46	2	3
ICADE	France	Immobilier	16	2	2
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	44	12	15
Iliad SA	France	Services de communication	10	3	2
Incitec Pivot Ltd.	Australie	Matières	749	2	1
Industrivarden AB, cat. C	Suède	Services financiers	81	3	2
Ingenico SA	France	Technologie de l'information	30	4	4
Ingredion Inc.	États-Unis	Consommation courante	33	4	4
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 170	8	6
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	159	17	19



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	271	34	31
InterContinental Hotels Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	88	7	5
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	438	79	68
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	85	8	7
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	647	164	210
Investor AB	Suède	Services financiers	230	15	15
Ipsen SA	France	Soins de santé	21	3	2
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Immobilier	138	6	5
ITV PLC	Royaume-Uni	Services de communication	1 773	4	2
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation courante	130	18	20
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	1 305	233	242
Johnson Matthey PLC	Royaume-Uni	Matières	96	5	3
Jones Lang LaSalle Inc.	États-Unis	Immobilier	27	5	4
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation courante	2 300	190	196
Kering	France	Consommation discrétionnaire	160	95	119
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	998	19	15
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation courante	168	27	30
Kinnevik AB	Suède	Services financiers	106	3	2
Kinross Gold Corp.	Canada	Matières	605	3	3
KION Group AG	Allemagne	Produits industriels	34	3	2
Klépierre	France	Immobilier	91	4	2
Kohl's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	76	5	2
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	168	12	13
Koninklijke DSM NV	Pays-Bas	Matières	4 095	156	164
Koninklijke Philips Electronics NV	Pays-Bas	Soins de santé	438	23	25
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	411	13	17
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Immobilier	342	5	3
Legal & General Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 721	12	9
Legrand SA	France	Produits industriels	904	83	82
LendLease Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	280	5	2
Lincoln National Corp.	États-Unis	Services financiers	93	8	3
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Immobilier	1 000	14	12
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	90	5	7
L'Oréal SA	France	Consommation courante	249	86	92
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	383	59	46
Lululemon Athletica Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	888	184	238
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	137	80	72
Macquarie Group Ltd., CAAE	Australie	Services financiers	167	17	12
Macy's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	343	8	2
Manpower Inc.	États-Unis	Produits industriels	31	4	2
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	1 825	37	32
MAP Group	Australie	Produits industriels	488	4	2
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	846	3	1
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	140	21	15
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	59	10	12
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	87	16	17
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	1 357	4	3
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	665	76	85



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Meridian Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	619	3	2
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	381	25	16
Metro inc.	Canada	Consommation courante	127	6	7
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	147	4	1
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 675	342	595
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	1 950	5	4
Moncler SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	98	5	5
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	84	25	25
Mowi ASA	Norvège	Consommation courante	216	6	5
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	524	4	4
Muenchener Rueckversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	72	21	20
Mylan NV	États-Unis	Soins de santé	249	6	5
National Australia Bank Ltd., CAAE	Australie	Services financiers	2 925	39	21
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	169	10	9
National Grid PLC, CAAE	Royaume-Uni	Services publics	338	26	28
Natixis	France	Services financiers	401	3	2
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	217	91	115
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matières	1 649	100	105
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	69	6	5
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	2 757	18	12
Nokian Renkaat OYJ	Finlande	Consommation discrétionnaire	59	3	2
Nordstrom Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	47	2	1
Norsk Hydro ASA, CAAE	Norvège	Matières	1 898	8	6
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	879	66	75
Novozymes AS	Danemark	Matières	111	7	7
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	49	8	8
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	106	10	8
Onex Corp., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	41	3	2
Orange SA	France	Services de communication	963	20	16
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	55	3	3
Orkla ASA	Norvège	Consommation courante	377	5	5
Orsted AS	Danemark	Services publics	94	9	13
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	551	78	74
Pentair PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	82	5	3
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	690	108	117
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	109	25	22
PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	216	38	29
Polo Ralph Lauren Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	25	4	2
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	254	3	3
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matières	120	20	14
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	5 154	344	228
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	1 234	163	191
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	297	24	31
Proximus SA	Belgique	Services de communication	71	3	2
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	825	16	8
PVH Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	36	6	2
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Services de communication	88	3	3
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 899	258	215



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Randstad Holding NV	Pays-Bas	Produits industriels	62	5	3
REA Group Ltd.	Australie	Services de communication	28	2	2
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	56	3	3
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	221	6	6
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	32	6	4
Rémy Cointreau SA	France	Consommation courante	12	2	2
Renault SA	France	Consommation discrétionnaire	87	9	2
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	110	13	12
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Immobilier	66	2	1
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	706	71	62
The Royal Bank of Scotland Group PLC, CAAE	Royaume-Uni	Services financiers	1 149	9	4
RSA Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	512	5	4
Ryman Healthcare Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	170	2	1
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	123	32	42
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	408	68	83
Sandvik AB, CAAE	Suède	Produits industriels	563	12	11
Sanofi-Aventis, CAAE	France	Soins de santé	1 120	68	69
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	488	86	79
Saputo inc.	Canada	Consommation courante	116	5	4
Scentre Group	Australie	Immobilier	2 647	10	4
Schibsted ASA, cat. B	Norvège	Services de communication	41	1	1
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	266	30	32
Schroders PLC	Royaume-Uni	Services financiers	64	3	3
Securitas AB, B	Suède	Produits industriels	135	3	2
Seek Ltd.	Australie	Produits industriels	162	3	2
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	433	72	69
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	122	4	5
Siemens AG, CAAE	Allemagne	Produits industriels	757	61	45
Singapore Press Holdings Ltd.	Singapour	Services de communication	800	2	1
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	403	14	10
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	756	11	7
Skanska AB	Suède	Produits industriels	162	4	3
Smith & Nephew PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	436	11	11
Société BIC SA	France	Produits industriels	10	1	1
Société Générale, CAAE	France	Services financiers	1 950	21	9
Sodexo SA	France	Consommation discrétionnaire	3 501	66	67
Solvay SA	Belgique	Matières	37	6	4
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	63	5	3
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de communication	901	3	3
Splunk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	73	14	13
Square Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	167	15	12
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 324	16	10
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 748	258	255
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	181	16	14
Stockland, titres agrafés	Australie	Immobilier	1 174	4	3
Stora Enso OYJ, CAAE	Finlande	Matières	299	5	4
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	509	114	119
Suez Environnement SA	France	Services publics	146	3	2



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	301	16	14
Suncorp Group Ltd.	Australie	Services financiers	5 635	53	44
Suntec Real Estate Investment Trust	Singapour	Immobilier	1 000	2	1
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	1 748	26	21
Swedbank AB	Suède	Services financiers	7 295	170	113
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	600	3	2
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	280	13	6
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 227	27	22
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	248	24	33
Taylor Wimpey PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 564	5	3
TD Ameritrade Holding Corp.	États-Unis	Services financiers	131	9	6
Tele2 AB	Suède	Services de communication	243	4	5
Telefónica Deutschland Holding AG	Allemagne	Services de communication	410	2	1
Telenet Group Holding NV	Belgique	Services de communication	26	2	1
Telenor ASA, CAAE	Norvège	Services de communication	355	9	7
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	1 319	8	7
Telstra Corp. Ltd., CAAE	Australie	Services de communication	416	7	6
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	200	5	4
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	4 794	18	19
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 759	250	248
Tiffany & Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	872	147	159
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	595	34	40
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	883	64	53
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	120	18	14
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	1 370	17	14
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation courante	352	6	3
Tryg AS	Danemark	Services financiers	62	2	2
TUI AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	191	4	1
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	344	47	43
Twitter Inc.	États-Unis	Services de communication	357	14	12
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	736	50	36
Ubisoft Entertainment SA	France	Services de communication	43	4	4
UCB SA	Belgique	Soins de santé	65	6	8
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	278	88	69
Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco NV (Bourse d'Amsterdam)	Pays-Bas	Immobilier	3	1	—
Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco NV (Bourse de Paris)	Pays-Bas	Immobilier	68	13	5
Unilever NV	Royaume-Uni	Consommation courante	715	54	49
Unilever PLC, CAAE	Royaume-Uni	Consommation courante	532	40	38
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	167	5	5
Unum Group	États-Unis	Services financiers	97	6	2
UPM-Kymmene OYJ	Finlande	Matières	272	10	11
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	20	6	4
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	240	8	3
Varian Medical Systems Inc.	États-Unis	Soins de santé	47	7	7
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	2 039	159	154
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	127	29	43



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Vicinity Centres	Australie	Immobilier	1 380	4	1
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	851	150	193
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	13 140	42	26
Volvo AB, cat. B	Suède	Produits industriels	2 968	61	50
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	252	16	17
Voya Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	2 412	162	138
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	385	31	25
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	888	135	121
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	36	11	9
The Weir Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	111	3	1
Welltower Inc.	États-Unis	Immobilier	189	21	12
Wendel	France	Services financiers	15	3	2
Wesfarmers Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	585	19	18
The Western Union Co.	États-Unis	Technologie de l'information	207	7	5
Westpac Banking Corp.	Australie	Services financiers	1 772	37	26
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Immobilier	346	14	8
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	71	5	4
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	63	14	15
Wirecard AG	Allemagne	Technologie de l'information	60	12	10
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	2 694	213	263
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation courante	640	19	20
Groupe WSP Global Inc.	Canada	Produits industriels	55	4	4
Yara International ASA	Norvège	Matières	1 881	40	41
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	236	38	39
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	840	36	42
Total des actions				12 381	12 063
Coûts de transaction				(15)	—
Total des placements				12 366	12 063
Trésorerie et équivalents de trésorerie					71
Autres éléments d'actif moins le passif					116
Total de l'actif net					12 250

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2020		31 mars 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL	Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	98,5	Actions	97,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9	Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	0,6	Trésorerie et placements à court terme	1,1
Répartition régionale	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	65,1	États-Unis	63,4
France	7,2	France	8,0
Canada	5,2	Canada	5,3
Royaume-Uni	4,1	Royaume-Uni	4,1
Pays-Bas	4,0	Suède	3,9
Australie	3,5	Australie	2,9
Suède	2,7	Pays-Bas	2,8
Allemagne	2,2	Allemagne	2,6
Norvège	1,2	Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Danemark	1,0	Hong Kong	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9	Trésorerie et placements à court terme	1,1
Autre	0,7	Norvège	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,6	Autre	0,8
Suisse	0,5	Finlande	0,5
Finlande	0,5	Suisse	0,5
Espagne	0,3	Espagne	0,4
Hong Kong	0,3	Danemark	0,3
Répartition sectorielle	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	18,4	Services financiers	19,6
Services financiers	17,1	Consommation discrétionnaire	15,3
Soins de santé	14,1	Technologie de l'information	15,1
Consommation courante	13,5	Consommation courante	13,3
Consommation discrétionnaire	13,0	Soins de santé	8,4
Services publics	6,5	Services publics	7,6
Produits industriels	5,9	Produits industriels	6,1
Services de communication	4,6	Services de communication	6,0
Matières	4,2	Énergie	2,4
Immobilier	1,2	Matières	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9	Immobilier	1,5
Trésorerie et placements à court terme	0,6	Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
		Trésorerie et placements à court terme	1,1



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devises

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 29 septembre 2017

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

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

Les titres des séries A, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8).

Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

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

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

Les titres de série 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.

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 PWF et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} 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 le mode 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.



FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D'ACTIONNIAIRES MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2020	31 mars 2019
Série A	16 octobre 2017	1,60 %	0,20 %	10,27	11,20
Série AR	16 octobre 2017	1,60 %	0,23 %	10,28	11,21
Série D	16 octobre 2017	0,85 %	0,15 %	10,31	11,22
Série F	16 octobre 2017	0,55 % ³⁾	0,15 %	10,33	11,23
Série F5	24 octobre 2018	0,55 %	0,15 %	13,89	15,84
Série F8	16 octobre 2017	0,55 % ³⁾	0,15 %	12,73	14,94
Série FB	16 octobre 2017	0,60 %	0,20 %	10,32	11,22
Série FB5	16 octobre 2017	0,60 %	0,20 %	13,71	15,63
Série O	16 octobre 2017	— ¹⁾	— [*]	10,35	11,22
Série PW	16 octobre 2017	1,55 % ⁴⁾	0,15 %	10,28	11,21
Série PWF	Aucun titre émis ⁶⁾	0,575 %	0,15 %	—	—
Série PWF8	Aucun titre émis ⁷⁾	0,575 %	0,15 %	—	—
Série PWFB	16 octobre 2017	0,55 % ⁵⁾	0,15 %	10,32	11,22
Série PWFB5	16 octobre 2017	0,55 % ⁵⁾	0,15 %	13,72	15,64
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,55 %	0,15 %	9,11	—
Série PWT5	24 octobre 2018	1,55 %	0,15 %	13,95	15,92
Série PWT8	16 octobre 2017	1,55 % ⁴⁾	0,15 %	12,68	14,93
Série PWX	16 octobre 2017	— ²⁾	— ²⁾	10,35	11,22
Série PWX8	16 octobre 2017	— ²⁾	— ²⁾	12,78	14,96
Série T5	24 octobre 2018	1,60 %	0,20 %	13,98	16,00
Série T8	16 octobre 2017	1,60 %	0,20 %	12,66	14,92

* 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^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,60 %.

4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,575 %.

5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,575 %.

6) La date d'établissement initiale de la série est le 16 octobre 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F le 1^{er} juin 2018.

7) La date d'établissement initiale de la série est le 16 octobre 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F8 le 1^{er} juin 2018.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2020, Mackenzie détenait un placement de 21 \$ (22 \$ en 2019) dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

d) 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.

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2020 et 2019, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés provenant de partout dans le monde qui favorisent la diversité des genres et le leadership des femmes.

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* (\$)
Dollar américain	9 617	4	–	9 621
Euro	934	–	–	934
Dollar australien	254	(77)	–	177
Livre sterling	174	–	–	174
Couronne suédoise	167	–	–	167
Couronne danoise	117	1	–	118
Couronne norvégienne	79	–	–	79
Dollar de Hong Kong	36	(7)	–	29
Franc suisse	15	–	–	15
Dollar néo-zélandais	13	–	–	13
Dollar de Singapour	9	–	–	9
Shekel israélien	8	–	–	8
Total	11 423	(79)	–	11 344
% de l'actif net	93,2	(0,6)	–	92,6



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	6 149	101	–	6 250
Euro	685	(39)	–	646
Couronne suédoise	194	(12)	–	182
Dollar australien	114	(7)	–	107
Livre sterling	111	(7)	–	104
Dollar de Hong Kong	95	–	–	95
Couronne norvégienne	37	(2)	–	35
Couronne danoise	23	(1)	–	22
Franc suisse	21	–	–	21
Dollar néo-zélandais	8	–	–	8
Shekel israélien	6	–	–	6
Dollar de Singapour	6	–	–	6
Total	7 449	33	–	7 482
% de l'actif net	92,2	0,4	–	92,6

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

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 567 \$ ou 4,6 % du total de l'actif net (374 \$ ou 4,6 % 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 1 206 \$ ou 9,8 % du total de l'actif net (788 \$ ou 9,7 % 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.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

g) 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	10 266	1 797	–	12 063	7 877	–	–	7 877
Total	10 266	1 797	–	12 063	7 877	–	–	7 877

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).



MACKENZIE
Placements