

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2019

Les présents États financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds, nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Norme canadienne 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents États financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.



CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2019	31 mars 2019 (Audité)		30 sept. 2019	31 mars 2019 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Série L	23 235	21 267
Actifs courants			Série N	33 070	31 323
Placements à la juste valeur	601 209	551 464	Série QF	4 269	3 419
Trésorerie et équivalents de trésorerie	44 593	28 605	Série QFW	860	423
Dividendes à recevoir	131	124	Série LB	4 929	4 449
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 469	4	Série LF	3 457	957
Sommes à recevoir pour titres émis	794	621	Série LW	15 689	15 645
Profits latents sur les contrats dérivés	374	35			
Impôt à recouvrer (note 5)	69	92	Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
Total de l'actif	649 639	580 945	par titre (note 3)		
			Série A	14,41	14,28
			Série AR	10,79	10,71
			Série D	14,81	14,72
			Série F	27,28	27,16
			Série F5	16,51	16,92
			Série F8	16,04	16,70
			Série FB	12,48	12,41
			Série FB5	16,50	16,89
			Série G	22,09	21,93
			Série I	19,02	18,90
			Série M	20,26	20,12
			Série O	32,74	32,71
			Série PW	15,35	15,24
			Série PWFB	12,45	12,39
			Série PWFB5	16,51	16,92
			Série PWR	10,41	—
			Série PWT5	16,44	16,86
			Série PWT8	14,36	14,78
			Série PWX	15,39	15,37
			Série R	18,70	18,68
			Série S	17,90	17,88
			Série T5	16,40	16,83
			Série T8	11,62	11,95
			Série Quadrus	17,07	16,92
			Série H	17,46	17,36
			Série HW	10,48	10,47
			Série L	17,26	17,13
			Série N	18,04	18,02
			Série QF	13,72	13,65
			Série QFW	10,48	10,47
			Série LB	22,35	22,15
			Série LF	11,19	11,21
			Série LW	11,08	10,98
PASSIF					
Passifs courants					
Sommes à payer pour placements achetés	1	1			
Sommes à payer pour titres rachetés	860	481			
Distributions à verser	5	—			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	—	1 135			
Total du passif	866	1 617			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	648 773	579 328			
Actif net attribuable aux porteurs de titres,					
par série (note 3)					
Série A	67 742	55 437			
Série AR	848	312			
Série D	783	393			
Série F	46 948	22 204			
Série F5	134	1			
Série F8	206	1			
Série FB	351	146			
Série FB5	1	1			
Série G	19	18			
Série I	122	119			
Série M	4 671	4 541			
Série O	13 439	12 194			
Série PW	55 065	36 608			
Série PWFB	3 322	1 223			
Série PWFB5	1	1			
Série PWR	54	—			
Série PWT5	126	1			
Série PWT8	1 894	1 332			
Série PWX	1 971	1 432			
Série R	75 677	97 750			
Série S	233 013	214 977			
Série T5	465	59			
Série T8	2 865	2 587			
Série Quadrus	51 397	48 787			
Série H	786	609			
Série HW	1 364	1 112			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers (sauf les montants par titre)

	2019	2018
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	4 774	3 355
Revenu d'intérêts	296	147
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	28 244	21 116
Profit (perte) net(te) latent(e)	250	1 773
Revenu tiré du prêt de titres	45	49
Total des revenus (pertes)	33 609	26 440

Charges (note 6)

Frais de gestion	2 485	1 606
Frais d'administration	351	237
Intérêts débiteurs	—	3
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	306	425
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1
Autres	2	3

Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire

Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
---------------------------------------	---	---

Charges nettes	3 145	2 275
-----------------------	--------------	--------------

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt

	30 464	24 165
Impôt étranger retenu à la source	653	431
Impôt sur les bénéfices (note 5)	—	1

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

	29 811	23 733
--	--------	--------

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

Série A	2 458	1 564
Série AR	16	1
Série D	26	11
Série F	1 241	309
Série F5	(2)	—
Série F8	8	—
Série FB	9	6
Série FB5	—	—
Série G	1	1
Série I	5	4
Série M	215	206
Série O	680	605
Série PW	1 754	491
Série PWF	—	131
Série PWFB	59	10
Série PWFB5	—	—
Série PWR	1	—
Série PWT5	—	—
Série PWT8	67	11

	2019	2018
	\$	\$
Série PWX	81	26
Série R	4 497	4 436
Série S	12 391	10 486
Série T5	3	—
Série T8	110	58
Série Quadrus	2 138	2 023
Série H	33	97
Série HW	60	(5)
Série L	1 008	829
Série N	1 781	1 553
Série QF	179	98
Série QFW	19	1
Série LB	198	426
Série LF	80	—
Série LW	695	355

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

Série A	0,58	0,58
Série AR	0,33	0,12
Série D	0,59	0,56
Série F	0,99	0,70
Série F5	(0,43)	—
Série F8	0,91	—
Série FB	0,49	0,81
Série FB5	0,82	—
Série G	0,99	0,96
Série I	0,88	0,86
Série M	0,93	0,90
Série O	1,76	1,75
Série PW	0,59	0,43
Série PWF	—	0,48
Série PWFB	0,35	0,34
Série PWFB5	0,95	—
Série PWR	0,20	—
Série PWT5	(0,87)	—
Série PWT8	0,59	0,43
Série PWX	0,79	0,75
Série R	1,09	1,03
Série S	0,98	0,94
Série T5	0,17	—
Série T8	0,50	0,41
Série Quadrus	0,72	0,72
Série H	0,79	0,93
Série HW	0,50	(0,11)
Série L	0,76	0,71
Série N	1,00	0,95
Série QF	0,63	0,60
Série QFW	0,40	0,02
Série LB	0,93	0,90
Série LF	0,38	—
Série LW	0,49	0,44

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	55 437	28 354	312	–	393	108	22 204	2 096	1	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 458	1 564	16	1	26	11	1 241	309	(2)	–
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(1 953)	(853)	(14)	–	(25)	(7)	(1 255)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(1 953)	(853)	(14)	–	(25)	(7)	(1 255)	–	(1)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	28 937	32 381	566	153	418	262	26 733	21 741	135	–
Réinvestissement des dividendes	1 943	851	14	–	25	7	1 148	–	1	–
Paiements au rachat de titres	(19 080)	(16 711)	(46)	(2)	(54)	(4)	(3 123)	(2 252)	–	–
Total des opérations sur les titres	11 800	16 521	534	151	389	265	24 758	19 489	136	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	12 305	17 232	536	152	390	269	24 744	19 798	133	–
À la clôture	67 742	45 586	848	152	783	377	46 948	21 894	134	–

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	3 881	2 103	29	–	27	8	818	85	–	–
Émis	2 002	2 365	53	15	28	18	975	845	8	–
Réinvestissement des dividendes	138	63	1	–	2	1	43	–	–	–
Rachetés	(1 319)	(1 218)	(4)	–	(4)	–	(115)	(89)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	4 702	3 313	79	15	53	27	1 721	841	8	–

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série G		Série I	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	–	146	135	1	–	18	15	119	114
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8	–	9	6	–	–	1	1	5	4
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	(7)	(4)	–	–	(1)	–	(5)	(3)
Remboursement de capital	(5)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(5)	–	(7)	(4)	–	–	(1)	–	(5)	(3)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	236	–	342	21	–	–	–	–	–	1
Réinvestissement des dividendes	–	–	7	4	–	–	1	–	5	3
Paiements au rachat de titres	(34)	–	(146)	(119)	–	–	–	–	(2)	(2)
Total des opérations sur les titres	202	–	203	(94)	–	–	1	–	3	2
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	205	–	205	(92)	–	–	1	1	3	3
À la clôture	206	–	351	43	1	–	19	16	122	117

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	12	12	–	–	1	1	6	6
Émis	15	–	27	2	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des dividendes	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(2)	–	(12)	(10)	–	–	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	13	–	28	4	–	–	1	1	6	6

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Série M		Série O		Série PW		Série PWF		Série PWFB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	4 541	4 310	12 194	10 114	36 608	7 498	–	2 962	1 223	188
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	215	206	680	605	1 754	491	–	131	59	10
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(176)	(117)	(640)	(387)	(1 480)	(239)	–	(189)	(49)	(5)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(176)	(117)	(640)	(387)	(1 480)	(239)	–	(189)	(49)	(5)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	1 548	1 142	22 557	21 678	–	3 419	2 474	319
Réinvestissement des dividendes	175	117	613	384	1 443	237	–	174	49	5
Paiements au rachat de titres	(84)	(80)	(956)	(739)	(5 817)	(2 032)	–	(6 497)	(434)	(43)
Total des opérations sur les titres	91	37	1 205	787	18 183	19 883	–	(2 904)	2 089	281
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	130	126	1 245	1 005	18 457	20 135	–	(2 962)	2 099	286
À la clôture	4 671	4 436	13 439	11 119	55 065	27 633	–	–	3 322	474

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	226	228	373	329	2 403	522	–	205	99	16
Émis	–	–	47	37	1 465	1 487	–	233	199	28
Réinvestissement des dividendes	9	6	19	13	96	16	–	12	4	–
Rachetés	(4)	(4)	(29)	(24)	(377)	(139)	–	(450)	(35)	(4)
Titres en circulation, à la clôture	231	230	410	355	3 587	1 886	–	–	267	40

	Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	–	–	–	1	–	1 332	214	1 432	452
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	1	–	–	–	67	11	81	26
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	(57)	(5)	(80)	(17)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(1)	–	(61)	(18)	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	–	–	–	–	(1)	–	(118)	(23)	(80)	(17)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	35	–	53	–	126	–	830	674	559	81
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	–	–	93	20	80	17
Paiements au rachat de titres	(35)	–	–	–	–	–	(310)	(57)	(101)	(17)
Total des opérations sur les titres	–	–	53	–	126	–	613	637	538	81
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	–	–	54	–	125	–	562	625	539	90
À la clôture	1	–	54	–	126	–	1 894	839	1 971	542

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	–	–	–	–	90	14	93	31
Émis	2	–	5	–	8	–	57	46	37	6
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	–	–	6	1	5	1
Rachetés	(2)	–	–	–	–	–	(21)	(4)	(7)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	–	–	5	–	8	–	132	57	128	37

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Série R		Série S		Série T5		Série T8		Série Quadrus	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	97 750	70 448	214 977	173 854	59	–	2 587	599	48 787	44 056
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4 497	4 436	12 391	10 486	3	–	110	58	2 138	2 023
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(4 137)	(2 874)	(11 800)	(6 765)	(3)	–	(81)	(34)	(1 678)	(1 056)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(5)	–	(95)	(71)	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(4 137)	(2 874)	(11 800)	(6 765)	(8)	–	(176)	(105)	(1 678)	(1 056)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 151	7 334	15 364	18 988	469	–	1 428	2 027	5 719	5 419
Réinvestissement des dividendes	–	–	11 800	6 765	3	–	99	51	1 677	1 056
Paiements au rachat de titres	(25 584)	(1 516)	(9 719)	(5 210)	(61)	–	(1 183)	(331)	(5 246)	(5 070)
Total des opérations sur les titres	(22 433)	5 818	17 445	20 543	411	–	344	1 747	2 150	1 405
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(22 073)	7 380	18 036	24 264	406	–	278	1 700	2 610	2 372
À la clôture	75 677	77 828	233 013	198 118	465	–	2 865	2 299	51 397	46 428

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	5 231	4 015	12 025	10 355	4	–	217	49	2 883	2 759
Émis	172	421	857	1 120	28	–	120	166	334	334
Réinvestissement des dividendes	–	–	680	405	–	–	8	4	100	66
Rachetés	(1 357)	(85)	(543)	(305)	(4)	–	(98)	(27)	(307)	(312)
Titres en circulation, à la clôture	4 046	4 351	13 019	11 575	28	–	247	192	3 010	2 847

	Série H		Série HW		Série L		Série N		Série QF	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	609	1 813	1 112	–	21 267	17 581	31 323	26 313	3 419	1 465
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	33	97	60	(5)	1 008	829	1 781	1 553	179	98
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(29)	(54)	(54)	–	(821)	(465)	(1 646)	(1 004)	(161)	(59)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(29)	(54)	(54)	–	(821)	(465)	(1 646)	(1 004)	(161)	(59)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	244	139	248	1 069	2 817	3 541	3 627	3 431	1 033	1 267
Réinvestissement des dividendes	29	54	54	–	821	465	1 646	1 004	161	59
Paiements au rachat de titres	(100)	(1 163)	(56)	(58)	(1 857)	(1 665)	(3 661)	(2 393)	(362)	(434)
Total des opérations sur les titres	173	(970)	246	1 011	1 781	2 341	1 612	2 042	832	892
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	177	(927)	252	1 006	1 968	2 705	1 747	2 591	850	931
À la clôture	786	886	1 364	1 006	23 235	20 286	33 070	28 904	4 269	2 396

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	35	111	106	–	1 242	1 089	1 739	1 555	251	114
Émis	14	9	24	106	162	216	202	202	74	97
Réinvestissement des dividendes	2	3	5	–	49	29	94	60	12	5
Rachetés	(6)	(70)	(5)	(6)	(107)	(102)	(201)	(141)	(26)	(33)
Titres en circulation, à la clôture	45	53	130	100	1 346	1 232	1 834	1 676	311	183

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Série QFW		Série LB		Série LF		Série LW		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	423	–	4 449	9 480	957	–	15 645	6 950	579 328	409 119
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	19	1	198	426	80	–	695	355	29 811	23 733
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(20)	–	(152)	(230)	(89)	–	(558)	(266)	(26 971)	(14 633)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(168)	(89)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(20)	–	(152)	(230)	(89)	–	(558)	(266)	(27 139)	(14 722)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	509	164	1 687	3 230	2 474	–	2 455	2 686	126 774	131 167
Réinvestissement des dividendes	20	–	152	229	89	–	558	265	22 706	11 767
Paiements au rachat de titres	(91)	(20)	(1 405)	(2 482)	(54)	–	(3 106)	(658)	(82 707)	(49 555)
Total des opérations sur les titres	438	144	434	977	2 509	–	(93)	2 293	66 773	93 379
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	437	145	480	1 173	2 500	–	44	2 382	69 445	102 390
À la clôture	860	145	4 929	10 653	3 457	–	15 689	9 332	648 773	511 509
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	40	–	201	453	85	–	1 425	665		
Émis	49	16	76	152	221	–	221	254		
Réinvestissement des dividendes	2	–	7	11	8	–	52	26		
Rachetés	(9)	(2)	(63)	(117)	(5)	–	(281)	(62)		
Titres en circulation, à la clôture	82	14	221	499	309	–	1 417	883		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2019	2018
	\$	\$
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	29 811	23 733
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(29 030)	(24 370)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(250)	(1 773)
Achat de placements	(247 371)	(236 399)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	202 958	158 979
Variation des dividendes à recevoir	(7)	143
Variation de l'impôt à recouvrer	23	(66)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	–	51
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(43 866)	(79 702)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	110 278	111 503
Paievements au rachat de titres	(45 996)	(29 234)
Dividendes versés, déduction faite des réinvestissements	(4 428)	(2 955)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	59 854	79 314

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

	15 988	(388)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	28 605	19 953
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	(6)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	44 593	19 559

Trésorerie	577	916
Équivalents de trésorerie	44 016	18 643
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	44 593	19 559

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

Dividendes reçus	4 767	3 498
Impôts payés	653	432
Intérêts reçus	296	147
Intérêts versés	–	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	89 892	17 426	22 886
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	30 279	9 590	11 071
Alcon Inc., CAAE	Suisse	Soins de santé	239 782	18 601	18 500
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	7 931	11 833	12 819
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	113 356	20 337	29 042
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	161 279	13 845	18 672
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	20 000	6 274	5 888
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matières	129 830	7 231	6 938
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	33 655	8 102	9 414
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	292 136	9 219	9 955
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	138 270	19 895	26 433
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	116 665	6 669	6 331
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	5 421	945	1 428
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	114 542	15 169	16 390
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	142 146	10 026	9 072
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	60 059	13 959	18 444
Ingersoll-Rand PLC	États-Unis	Produits industriels	108 146	14 778	17 636
Kering	France	Consommation discrétionnaire	9 438	6 644	6 368
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	358 941	20 583	22 013
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	96 752	16 681	17 804
Paychex Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	94 314	8 506	10 332
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	102 793	15 952	18 653
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	27 265	5 836	6 429
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	59 916	9 316	9 864
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	113 435	11 513	11 598
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 289 205	6 703	9 819
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	21 507	8 182	10 151
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	15 826	3 077	5 132
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	181 875	28 621	28 313
SGS SA, nom.*	Suisse	Produits industriels	4 926	15 850	16 163
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	34 996	2 420	4 096
Steris PLC	États-Unis	Soins de santé	44 275	6 231	8 467
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	69 728	15 071	19 963
SVB Financial Group	États-Unis	Services financiers	15 167	4 532	4 195
Symrise AG	Allemagne	Matières	51 770	5 580	6 661
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	1 962 000	15 830	18 073
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	34 526	13 601	13 311
Travelsky Technology Ltd.	Chine	Technologie de l'information	3 489 000	11 230	9 592
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	199 608	15 639	15 885
Varian Medical Systems Inc.	États-Unis	Soins de santé	45 344	8 305	7 147
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	66 872	9 519	13 997
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	84 519	10 728	19 243
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	60 954	11 238	10 514
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	305 361	25 503	29 513
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	42 411	3 624	6 994
Total des actions				520 414	601 209
Coûts de transaction				(562)	—
Total des placements				519 852	601 209



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

Pays	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)			374
Trésorerie et équivalents de trésorerie			44 593
Autres éléments d'actif moins le passif			2 597
Total de l'actif net			648 773

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	92,6
Trésorerie et placements à court terme	6,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	55,3
Pays-Bas	10,4
Trésorerie et placements à court terme	6,9
Royaume-Uni	6,5
Allemagne	5,4
Suisse	5,3
Hong Kong	2,8
Canada	2,0
France	2,0
Chine	1,5
Suède	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

Répartition sectorielle	% de la VL
Soins de santé	21,7
Technologie de l'information	19,7
Produits industriels	18,7
Consommation courante	11,6
Services financiers	9,2
Trésorerie et placements à court terme	6,9
Consommation discrétionnaire	6,0
Services de communication	3,6
Matières	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

31 mars 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	95,2
Trésorerie et placements à court terme	4,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	57,7
Pays-Bas	10,0
France	6,2
Trésorerie et placements à court terme	4,9
Royaume-Uni	4,6
Canada	3,6
Allemagne	3,5
Suisse	3,2
Hong Kong	3,0
Suède	2,0
Chine	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition sectorielle	% de la VL
Soins de santé	21,6
Technologie de l'information	20,9
Produits industriels	17,2
Consommation discrétionnaire	11,8
Consommation courante	9,6
Services financiers	8,1
Trésorerie et placements à court terme	4,9
Matières	2,6
Services de communication	1,9
Énergie	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2019

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
A	10 959	Dollar canadien	(8 230)	Dollar américain	25 octobre 2019	(10 959)	(10 898)	61
A	48 159	Dollar canadien	(36 200)	Dollar américain	15 novembre 2019	(48 159)	(47 929)	230
A	8 278	Dollar canadien	(6 235)	Dollar américain	15 novembre 2019	(8 278)	(8 255)	23
AA	33 179	Dollar canadien	(25 040)	Dollar américain	22 novembre 2019	(33 179)	(33 149)	30
AA	12 007	Dollar canadien	(9 055)	Dollar américain	10 janvier 2020	(12 007)	(11 977)	30
Profits latents								374
Total des contrats de change à terme								374
Total des instruments dérivés à la juste valeur								374



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 30 septembre 2019 et 2018 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2019, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds est composé de une ou de plusieurs catégories d'actions (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de Corporation Financière Capital Mackenzie (« Capitalcorp »), une société de placement à capital variable constituée en vertu des lois de la province de l'Ontario et autorisée à émettre jusqu'à 1 000 catégories de titres de séries multiples. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Se reporter au prospectus simplifié du Fonds pour tout renseignement additionnel relatif à sa structure.

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

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de la Corporation Financière Power, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. La Great-West, compagnie d'assurance-vie, la London Life, Compagnie d'Assurance-Vie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (collectivement, les « sociétés d'assurance liées ») appartiennent à cent pour cent à Great-West Lifeco Inc., elle aussi filiale de Corporation Financière Power. Les sociétés d'assurance affiliées fusionneront officiellement en une seule société, La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, le 1^{er} janvier 2020. Cette fusion est assujettie à un vote des titulaires de contrats et à d'autres approbations réglementaires. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2019. 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 12 novembre 2019.

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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2019.

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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

f) Compensation

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

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

g) Devises

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

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(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.

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

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfiques (suite)

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2019 et 2018 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 30 septembre 2019, 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.



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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.

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 21 décembre 2000

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

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

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

Les titres de série S sont offerts aux sociétés d'assurance affiliées et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

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

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

Les titres de série PWF ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres de série PWF ont été regroupés avec les titres de série F.



NOTES ANNEXES

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

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

Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus Itée (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.gammedefondsquadrus.com)

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus ») est le principal distributeur des séries de titres indiquées ci-dessous :

Les titres de série Quadrus sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série H sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif.

Les titres de série HW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif.

Les titres de série L sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$.

Les titres de série N sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N.

Les titres de série QF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série QFW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

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

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

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

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

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2019	31 mars 2019
Série A	21 décembre 2000	2,00 %	0,28 %	14,41	14,28
Série AR	9 mai 2018	2,00 %	0,31 %	10,79	10,71
Série D	19 mars 2014	1,25 %	0,20 %	14,81	14,72
Série F	14 mai 2004	0,80 % ⁴⁾	0,15 % ⁷⁾	27,28	27,16
Série F5	24 octobre 2018	0,80 %	0,15 %	16,51	16,92
Série F8	24 octobre 2018	0,80 %	0,15 %	16,04	16,70
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	12,48	12,41
Série FB5	24 octobre 2018	1,00 %	0,28 %	16,50	16,89
Série G	5 mars 2008	1,50 %	0,28 %	22,09	21,93
Série I	14 mars 2001	1,35 %	0,28 %	19,02	18,90
Série M	17 août 2007	Jusqu'à 1,50 %	0,28 %	20,26	20,12
Série O	25 novembre 2003	— ¹⁾	— [*]	32,74	32,71
Série PW	3 février 2014	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	15,35	15,24
Série PWF	Aucun titre émis ³⁾	0,90 %	0,15 %	—	—
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 % ⁶⁾	0,15 %	12,45	12,39
Série PWFB5	24 octobre 2018	0,80 %	0,15 %	16,51	16,92
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,80 %	0,15 %	10,41	—
Série PWT5	24 octobre 2018	1,80 %	0,15 %	16,44	16,86
Série PWT8	12 septembre 2014	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	14,36	14,78
Série PWX	28 mars 2014	— ²⁾	— ²⁾	15,39	15,37
Série R	16 août 2013	— [*]	— [*]	18,70	18,68
Série S	16 août 2013	— ¹⁾	0,03 %	17,90	17,88
Série T5	24 octobre 2018	2,00 %	0,28 %	16,40	16,83
Série T8	6 mai 2008	2,00 %	0,28 %	11,62	11,95
Série Quadrus	11 juillet 2013	2,00 %	0,28 %	17,07	16,92
Série H	23 juillet 2013	1,00 %	0,15 % ⁸⁾	17,46	17,36
Série HW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	10,48	10,47
Série L	12 juillet 2013	1,80 % ⁹⁾	0,15 %	17,26	17,13
Série N	30 juillet 2013	— ¹⁾	— ¹⁾	18,04	18,02
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %	13,72	13,65
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	10,48	10,47
Série LB	23 janvier 2012	2,00 %	0,28 %	22,35	22,15
Série LF	7 décembre 2018	0,80 %	0,15 %	11,19	11,21
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,80 % ¹⁰⁾	0,15 %	11,08	10,98

* Sans objet.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

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

- 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) La date d'établissement initiale de la série est le 18 décembre 2013. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F le 1^{er} juin 2018.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,90 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PWFB étaient imputés au Fonds au taux de 0,90 %.
- 7) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,20 %.
- 8) Avant le 28 juin 2018, les frais d'administration pour la série H étaient imputés au Fonds au taux de 0,20 %.
- 9) Avant le 28 juin 2018, les frais de gestion pour la série L étaient imputés au Fonds au taux de 1,85 %.
- 10) Avant le 23 novembre 2018, les frais de gestion pour la série LW étaient imputés au Fonds au taux de 1,90 %.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2019, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 46 \$, 75 677 \$ et 233 013 \$ (43 \$, 97 750 \$ et 214 977 \$ au 31 mars 2019), respectivement, dans le Fonds.

c) Prêt de titres

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2019	31 mars 2019
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	20 925	13 321
Valeur des biens reçus en garantie	21 981	14 092

Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2019 et 2018 est présenté ci-après :

	2019		2018	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	60	100,0	65	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(1,7)	—	—
	59	98,3	65	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(14)	(23,3)	(16)	(24,6)
Revenu tiré du prêt de titres	45	75,0	49	75,4

d) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2019	22
30 septembre 2018	—

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	53	–	–	53
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	53	–	–	53

	31 mars 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	35	–	–	35
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(92)	–	–	(92)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(57)	–	–	(57)

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde. Il a recours à un style de placement axé sur la croissance. Il investit principalement dans les marchés développés, mais peut aussi investir dans des marchés émergents.

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	30 septembre 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	377 806	76	(112 208)	265 674
Euro	131 572	–	–	131 572
Dollar de Hong Kong	27 665	–	–	27 665
Livre sterling	26 105	–	–	26 105
Franc suisse	16 163	–	–	16 163
Couronne suédoise	9 072	–	–	9 072
Total	588 383	76	(112 208)	476 251
% de l'actif net	90,7	–	(17,3)	73,4



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

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	334 460	43	(96 172)	238 331
Euro	113 958	–	–	113 958
Livre sterling	26 386	–	–	26 386
Dollar de Hong Kong	25 291	–	–	25 291
Franc suisse	18 526	–	–	18 526
Couronne suédoise	11 777	–	–	11 777
Total	530 398	43	(96 172)	434 269
% de l'actif net	91,6	–	(16,6)	75,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2019, 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 23 813 \$ ou 3,7 % du total de l'actif net (21 713 \$ ou 3,7 % au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 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 30 septembre 2019, 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 60 121 \$ ou 9,3 % du total de l'actif net (55 146 \$ ou 9,5 % au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

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.

	30 septembre 2019				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	601 209	–	–	601 209	551 464	–	–	551 464
Actifs dérivés	–	374	–	374	–	35	–	35
Passifs dérivés	–	–	–	–	–	(1 135)	–	(1 135)
Placements à court terme	–	44 016	–	44 016	–	27 036	–	27 036
Total	601 209	44 390	–	645 599	551 464	25 936	–	577 400

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 30 septembre 2019, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2019, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 1 au 31 mars 2019).

Les autres instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.



MACKENZIE
Placements