

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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.



FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Série T8	21 394	19 462
Actifs courants			Série U	3 068	2 636
Placements à la juste valeur	3 365 504	2 615 799	Série U5	59	50
Trésorerie et équivalents de trésorerie	100 469	87 168	Série UM	57 538	40 203
Dividendes à recevoir	3 843	4 602	Série LB	12 014	10 134
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	11 452	Série LF	10 671	7 891
Sommes à recevoir pour titres émis	3 150	1 571	Série LW	42 950	35 094
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	–	Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
Profits latents sur les contrats dérivés	393	704	par titre (note 3)		
Total de l'actif	3 473 360	2 721 296	Série A	23,81	20,04
			Série AR	19,53	16,44
PASSIF			Série D	19,73	16,97
Passifs courants			Série F	18,64	15,98
Sommes à payer pour placements achetés	10 956	16 141	Série F8	13,31	11,59
Sommes à payer pour titres rachetés	2 218	2 061	Série FB	14,80	12,39
Sommes à payer au gestionnaire	142	116	Série FB5	17,36	14,91
Pertes latentes sur les contrats dérivés	1 079	15 047	Série I	17,31	14,91
Total du passif	14 395	33 365	Série J	21,46	18,04
Actif net attribuable aux porteurs de titres	3 458 965	2 687 931	Série O	19,18	16,35
Actif net attribuable aux porteurs de titres,			Série O5	19,65	16,76
par série (note 3)			Série PW	18,96	15,94
Série A	907 664	773 957	Série PWFB	12,92	10,80
Série AR	73 010	57 309	Série PWFB5	16,52	14,17
Série D	4 599	3 680	Série PWR	11,49	9,66
Série F	507 819	399 136	Série PWT5	16,11	13,89
Série F8	11 744	9 600	Série PWT6	15,57	13,49
Série FB	2 830	2 335	Série PWT8	16,65	14,59
Série FB5	39	57	Série PWX	21,24	18,12
Série I	459	1 084	Série PWX8	16,26	14,09
Série J	1 494	1 256	Série R	14,59	12,13
Série O	698 472	420 417	Série S	22,39	18,62
Série O5	3	3	Série T5	17,13	14,80
Série PW	746 830	582 237	Série T6	15,69	13,63
Série PWFB	18 563	14 637	Série T8	11,51	10,10
Série PWFB5	107	91	Série U	29,03	24,39
Série PWR	12 265	8 216	Série U5	24,33	20,97
Série PWT5	29 360	27 498	Série UM	12,45	10,41
Série PWT6	2 741	2 597	Série LB	17,06	14,37
Série PWT8	20 949	16 099	Série LF	12,61	10,54
Série PWX	23 256	17 897	Série LW	12,15	10,22
Série PWX8	1 715	1 310			
Série R	199 419	191 448			
Série S	14 479	12 142			
Série T5	27 129	23 735			
Série T6	6 325	5 720			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série PWT8	3 102	779
Dividendes	47 579	33 771	Série PWX	3 805	986
Revenu d'intérêts	392	842	Série PWX8	279	69
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série R	36 438	11 120
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	19 378	20 680	Série S	2 466	574
Profit (perte) net(te) latent(e)	496 431	87 787	Série T5	4 401	1 272
Revenu tiré du prêt de titres	130	358	Série T6	1 061	326
Total des revenus (pertes)	563 910	143 438	Série T8	3 540	1 048
			Série U	497	176
			Série U5	9	2
Charges (note 6)			Série UM	8 323	1 274
Frais de gestion	21 504	19 048	Série LB	1 920	559
Rabais sur les frais de gestion	(11)	(10)	Série LF	1 608	194
Frais d'administration	2 704	2 428	Série LW	6 739	1 805
Intérêts débiteurs	14	1			
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	375	521	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Frais du Comité d'examen indépendant	5	4	Série A	3,77	0,97
Autre	20	1	Série AR	3,03	0,80
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	24 611	21 993	Série D	3,21	0,91
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série F	3,07	0,93
Charges nettes	24 611	21 993	Série F8	2,22	0,69
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	539 299	121 445	Série FB	2,40	0,66
Impôt étranger retenu à la source	5 105	5 325	Série FB5	2,68	0,83
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	7	–	Série I	3,40	0,85
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	534 187	116 120	Série J	3,42	0,90
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série O	3,07	1,04
Série A	145 347	38 761	Série O5	3,36	0,95
Série AR	10 935	2 381	Série PW	2,98	0,79
Série D	735	152	Série PWFB	2,11	0,59
Série F	80 998	20 224	Série PWFB5	2,76	0,82
Série F8	1 956	508	Série PWR	1,77	0,37
Série FB	453	106	Série PWT5	2,68	0,72
Série FB5	6	2	Série PWT6	2,58	0,73
Série I	179	84	Série PWT8	2,68	0,76
Série J	238	65	Série PWX	3,57	1,14
Série O	96 140	7 405	Série PWX8	2,78	0,93
Série O5	–	1	Série R	2,53	0,75
Série PW	112 859	23 971	Série S	3,79	1,13
Série PWFB	2 940	597	Série T5	2,76	0,74
Série PWFB5	18	5	Série T6	2,56	0,69
Série PWR	1 712	190	Série T8	1,88	0,52
Série PWT5	5 018	1 301	Série U	4,66	1,23
Série PWT6	465	183	Série U5	3,95	1,09
			Série UM	1,98	0,54
			Série LB	2,69	0,70
			Série LF	2,02	0,58
			Série LW	1,92	0,50

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	773 957	849 077	57 309	52 963	3 680	2 941	399 136	379 260	9 600	9 501
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	145 347	38 761	10 935	2 381	735	152	80 998	20 224	1 956	508
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(112)	(70)	(12 162)	(8 450)	(477)	(341)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(112)	(70)	(12 164)	(8 452)	(477)	(341)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	114 494	109 915	8 449	7 649	756	934	75 788	56 239	1 323	1 529
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	105	65	9 251	6 417	65	49
Paiements au rachat de titres	(126 134)	(142 640)	(3 683)	(7 401)	(565)	(467)	(45 190)	(62 494)	(723)	(1 223)
Total des opérations sur les titres	(11 640)	(32 725)	4 766	248	296	532	39 849	162	665	355
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	133 707	6 036	15 701	2 629	919	614	108 683	11 934	2 144	522
À la clôture	907 664	855 113	73 010	55 592	4 599	3 555	507 819	391 194	11 744	10 023

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	38 611	40 937	3 485	3 111	217	161	24 979	22 116	828	742
Émis	5 065	5 161	453	437	39	50	4 288	3 212	105	118
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	6	3	514	368	5	4
Rachetés	(5 551)	(6 700)	(199)	(427)	(29)	(25)	(2 531)	(3 574)	(55)	(94)
Titres en circulation, à la clôture	38 125	39 398	3 739	3 121	233	189	27 250	22 122	883	770

	Série FB		Série FB5		Série I		Série J		Série O	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2 335	2 111	57	34	1 084	1 659	1 256	1 342	420 417	127 218
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	453	106	6	2	179	84	238	65	96 140	7 405
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	(23)	(35)	-	-	(14 678)	(2 786)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(1)	(1)	(23)	(35)	-	-	(14 678)	(2 786)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	874	1 224	-	-	6	17	-	-	208 828	4 449
Réinvestissement des distributions	-	-	1	1	23	35	-	-	14 646	2 772
Paiements au rachat de titres	(832)	(1 234)	(24)	-	(810)	(327)	-	(32)	(26 881)	(12 694)
Total des opérations sur les titres	42	(10)	(23)	1	(781)	(275)	-	(32)	196 593	(5 473)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	495	96	(18)	2	(625)	(226)	238	33	278 055	(854)
À la clôture	2 830	2 207	39	36	459	1 433	1 494	1 375	698 472	126 364

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	188	166	4	2	73	103	70	72	25 708	7 286
Émis	62	94	-	-	-	2	-	-	11 396	248
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	1	2	-	-	792	156
Rachetés	(59)	(95)	(2)	-	(47)	(20)	-	(2)	(1 470)	(710)
Titres en circulation, à la clôture	191	165	2	2	27	87	70	70	36 426	6 980

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série O5		Série PW		Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	3	46	582 237	473 950	14 637	9 936	91	102	8 216	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	1	112 859	23 971	2 940	597	18	5	1 712	190
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(3)	(2)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(7)	(6)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(7)	(6)	–	–	(3)	(2)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	99 188	93 128	2 599	3 156	–	–	2 576	6 209
Réinvestissement des distributions	–	–	6	6	–	–	1	1	–	–
Paiements au rachat de titres	–	(44)	(47 453)	(46 706)	(1 613)	(755)	–	–	(239)	(240)
Total des opérations sur les titres	–	(44)	51 741	46 428	986	2 401	1	1	2 337	5 969
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	–	(43)	164 593	70 393	3 926	2 998	16	4	4 049	6 159
À la clôture	3	3	746 830	544 343	18 563	12 934	107	106	12 265	6 159

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	3	36 537	28 850	1 356	898	6	7	851	–
Émis	–	–	5 488	5 520	213	277	–	–	237	614
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	–	(3)	(2 639)	(2 765)	(132)	(66)	–	–	(21)	(24)
Titres en circulation, à la clôture	–	–	39 386	31 605	1 437	1 109	6	7	1 067	590

	Série PWT5		Série PWT6		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	27 498	26 799	2 597	3 918	16 099	15 621	17 897	16 399	1 310	1 041
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5 018	1 301	465	183	3 102	779	3 805	986	279	69
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(752)	(614)	(84)	(99)	(792)	(610)	(558)	(376)	(66)	(41)
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(754)	(616)	(84)	(99)	(792)	(610)	(558)	(376)	(66)	(41)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 174	1 934	–	9	4 233	2 519	3 405	1 695	200	255
Réinvestissement des distributions	299	240	26	36	357	263	558	376	4	–
Paiements au rachat de titres	(4 875)	(1 456)	(263)	(799)	(2 050)	(1 064)	(1 851)	(1 754)	(12)	(10)
Total des opérations sur les titres	(2 402)	718	(237)	(754)	2 540	1 718	2 112	317	192	245
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 862	1 403	144	(670)	4 850	1 887	5 359	927	405	273
À la clôture	29 360	28 202	2 741	3 248	20 949	17 508	23 256	17 326	1 715	1 314

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 979	1 786	192	266	1 104	964	988	848	93	67
Émis	140	126	–	1	258	153	170	85	13	17
Réinvestissement des distributions	19	16	2	2	22	16	27	19	–	–
Rachetés	(316)	(95)	(18)	(53)	(126)	(65)	(90)	(88)	(1)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	1 822	1 833	176	216	1 258	1 068	1 095	864	105	83

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série R		Série S		Série T5		Série T6	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	191 448	187 828	12 142	9 545	23 735	28 204	5 720	7 304
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	36 438	11 120	2 466	574	4 401	1 272	1 061	326
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(682)	(622)	(196)	(192)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(682)	(622)	(196)	(192)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	2 228	26 266	805	680	1 713	1 674	460	436
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	480	440	89	79
Paiements au rachat de titres	(30 695)	(14 449)	(934)	(558)	(2 518)	(3 642)	(809)	(936)
Total des opérations sur les titres	(28 467)	11 817	(129)	122	(325)	(1 528)	(260)	(421)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	7 971	22 937	2 337	696	3 394	(878)	605	(287)
À la clôture	199 419	210 765	14 479	10 241	27 129	27 326	6 325	7 017

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	15 785	15 185	652	503	1 604	1 758	420	490
Émis	159	2 027	39	34	104	103	30	29
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	29	27	6	5
Rachetés	(2 274)	(1 136)	(44)	(28)	(153)	(223)	(53)	(62)
Titres en circulation, à la clôture	13 670	16 076	647	509	1 584	1 665	403	462

	Série T8		Série U		Série U5		Série UM	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	19 462	22 977	2 636	3 824	50	53	40 203	18 972
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3 540	1 048	497	176	9	2	8 323	1 274
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(884)	(833)	-	-	(1)	(1)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(884)	(833)	-	-	(1)	(1)	-	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	2 431	2 751	-	-	-	-	11 424	14 291
Réinvestissement des distributions	369	319	-	-	1	1	-	-
Paiements au rachat de titres	(3 524)	(3 420)	(65)	(323)	-	-	(2 412)	(1 539)
Total des opérations sur les titres	(724)	(350)	(65)	(323)	1	1	9 012	12 752
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 932	(135)	432	(147)	9	2	17 335	14 026
À la clôture	21 394	22 842	3 068	3 677	59	55	57 538	32 998

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 926	2 038	108	152	2	2	3 863	1 779
Émis	214	241	-	-	-	-	960	1 297
Réinvestissement des distributions	33	28	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(314)	(299)	(2)	(12)	-	-	(203)	(141)
Titres en circulation, à la clôture	1 859	2 008	106	140	2	2	4 620	2 935

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série LB		Série LF		Série LW		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	10 134	12 943	7 891	1 657	35 094	38 735	2 687 931	2 305 960
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 920	559	1 608	194	6 739	1 805	534 187	116 120
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(31 471)	(15 073)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(11)	(10)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	(31 482)	(15 083)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	2 483	1 754	1 541	3 573	4 787	4 460	552 765	346 746
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	26 281	11 100
Paiements au rachat de titres	(2 523)	(3 333)	(369)	(170)	(3 670)	(6 363)	(310 717)	(316 073)
Total des opérations sur les titres	(40)	(1 579)	1 172	3 403	1 117	(1 903)	268 329	41 773
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 880	(1 020)	2 780	3 597	7 856	(98)	771 034	142 810
À la clôture	12 014	11 923	10 671	5 254	42 950	38 637	3 458 965	2 448 770
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	705	869	749	153	3 435	3 674		
Émis	154	115	129	323	415	412		
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-		
Rachetés	(155)	(218)	(32)	(15)	(316)	(589)		
Titres en circulation, à la clôture	704	766	846	461	3 534	3 497		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
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	534 187	116 120
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(33 068)	(14 784)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(496 431)	(87 787)
Achat de placements	(378 901)	(247 258)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	151 594	230 438
Variation des dividendes à recevoir	759	1 015
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(1)	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	26	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(221 835)	(2 256)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	472 001	264 104
Paievements au rachat de titres	(231 375)	(235 638)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(5 201)	(3 983)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	235 425	24 483
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	13 590	22 227
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	87 168	51 053
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(289)	(16)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	100 469	73 264
Trésorerie	5 641	4 679
Équivalents de trésorerie	94 828	68 585
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	100 469	73 264
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	48 338	34 786
Impôts étrangers payés	5 112	5 325
Intérêts reçus	392	842
Intérêts versés	14	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	242 850	49 658	51 789
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	2 240 908	24 866	29 391
Air Liquide SA	France	Matières	253 853	35 220	53 621
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	1 004 027	63 410	51 650
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	437 330	36 663	32 307
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	130 300	13 898	18 782
Aon PLC	Irlande	Services financiers	125 850	36 267	34 566
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	728 574	48 217	112 333
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	606 098	24 131	38 422
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	177 350	31 750	32 936
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	237 934	62 511	73 707
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 039 498	71 642	72 241
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	785 954	50 228	37 631
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	119 091	40 270	57 763
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	282 950	27 042	27 232
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	242 771	44 714	54 077
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	468 500	46 795	48 121
Corteva Inc.	États-Unis	Matières	693 000	25 675	26 581
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	341 962	45 126	79 942
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	568 064	24 479	25 924
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matières	599 700	39 004	44 296
Ecolab Inc.	États-Unis	Matières	57 800	13 679	15 378
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	542 200	38 790	47 332
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	206 562	29 655	43 148
Eurofins Scientific	France	Soins de santé	35 964	19 813	37 898
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	366 520	40 710	37 970
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	202 219	35 378	44 317
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	794 844	33 810	49 741
Housing Development Finance Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	669 850	22 806	21 226
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	278 200	22 457	30 144
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	1 397 870	30 179	52 086
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	370 635	60 803	73 464
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	599 656	77 488	76 857
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation courante	95 150	15 285	16 259
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	72 541	26 872	45 013
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	885 290	41 299	55 517
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation courante	121 088	7 742	39 746
Linde PLC	Irlande	Matières	102 326	23 016	32 441
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	108 451	40 748	55 340
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	257 850	21 963	39 294
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	51 750	28 625	32 204
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	131 623	24 028	38 462
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	424 176	45 180	118 778
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	147 618	26 111	56 964
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	559 872	60 377	88 416
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	148 197	17 022	29 497
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	155 376	12 816	25 969
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	718 206	42 429	66 411



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	125 925	7 453	10 009
Otis Worldwide Corp.	États-Unis	Produits industriels	132 515	8 337	11 012
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	539 634	25 808	36 770
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	91 000	16 531	19 332
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	757 128	83 408	75 590
Raytheon Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	323 230	48 128	24 761
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 032 250	33 892	30 437
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	168 874	60 655	76 908
Safran SA	France	Produits industriels	273 829	31 256	35 869
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	256 765	32 751	53 225
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	79 012	39 170	73 292
Sika AG	Suisse	Matières	186 223	35 206	60 899
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	531 358	38 493	54 112
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	325 263	25 803	37 207
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	4 129 850	48 417	82 679
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	499 662	25 224	44 300
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	346 506	51 066	65 872
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	610 646	39 007	49 072
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	148 376	43 443	42 268
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	218 903	32 605	58 278
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	599 705	41 941	54 857
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	163 000	21 690	26 927
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	417 350	41 583	47 431
Total des actions				2 532 514	3 344 291
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 431 879	15 332	21 213
Total des fonds communs de placement				15 332	21 213
Coûts de transaction				(3 075)	—
Total des placements				2 544 771	3 365 504
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(686)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					100 469
Autres éléments d'actif moins le passif					(6 322)
Total de l'actif net					3 458 965

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	96,7
Trésorerie et placements à court terme	2,9
Fonds communs de placement	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	49,1
Suisse	6,5
Royaume-Uni	6,1
Allemagne	5,4
Japon	5,4
France	5,2
Pays-Bas	4,1
Chine	3,3
Trésorerie et placements à court terme	2,9
Irlande	2,4
Taiwan	2,4
Hong Kong	2,3
Danemark	1,9
Autre	1,2
Suède	1,1
Espagne	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	20,8
Services financiers	16,4
Consommation courante	14,2
Produits industriels	13,3
Soins de santé	11,9
Matières	8,9
Consommation discrétionnaire	7,5
Trésorerie et placements à court terme	2,9
Services de communication	2,1
Immobilier	1,6
Fonds communs de placement	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

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

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

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



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	30 790	Dollar canadien	(21 000)	Franc suisse	18 novembre 2020	(30 790)	(30 397)	393
Profits latents								393
AA	21 610	Dollar canadien	(14 000)	Euro	9 octobre 2020	(21 610)	(21 858)	(248)
AA	38 241	Dollar canadien	(24 820)	Euro	16 octobre 2020	(38 241)	(38 761)	(520)
A	577	Dollar canadien	(400)	Franc suisse	21 octobre 2020	(577)	(578)	(1)
AA	1 259	Dollar canadien	(742)	Livre sterling	21 octobre 2020	(1 259)	(1 275)	(16)
A	13 665	Dollar canadien	(8 081)	Livre sterling	10 février 2021	(13 665)	(13 892)	(227)
AA	57 356	Dollar canadien	(36 670)	Euro	12 février 2021	(57 356)	(57 419)	(63)
A	2 203	Dollar canadien	(1 409)	Euro	12 février 2021	(2 203)	(2 206)	(3)
A	2 034	Dollar canadien	(1 300)	Euro	12 février 2021	(2 034)	(2 035)	(1)
(Pertes) latentes								(1 079)
Total des contrats de change à terme								(686)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(686)



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 2020 et 2019 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 2020, 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., 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 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 2020. 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 10 novembre 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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 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 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.

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).



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 2020.

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

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

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

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.

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. 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 30 septembre 2020. Cependant, cette incertitude fait en sorte qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation 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 bénéfiques

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



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 30 septembre 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 30 septembre 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 21 juin 2007

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

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

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

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

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie. Les investisseurs de série D désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

Les titres de série I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 10 000 000 \$ en actifs. Les investisseurs de série I désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries O et O5 sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs des séries O et O5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

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

Les titres des séries PWX et PWX8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs des séries PWX et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

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

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



FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

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

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.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	28 mars 2008	2,00 %	0,28 %	23,81	20,04
Série AR	15 octobre 2013	2,00 %	0,31 %	19,53	16,44
Série D	19 mars 2014	1,25 %	0,20 %	19,73	16,97
Série F	11 juillet 2007	0,80 %	0,15 %	18,64	15,98
Série F8	21 mai 2008	0,80 %	0,15 %	13,31	11,59
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	14,80	12,39
Série FB5	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	17,36	14,91
Série I	12 mars 2008	1,35 %	0,28 %	17,31	14,91
Série J	25 novembre 2010	1,75 %	0,25 %	21,46	18,04
Série O	9 juillet 2007	— ¹⁾	—*	19,18	16,35
Série O5	27 mars 2013	— ¹⁾	—*	19,65	16,76
Série PW	29 octobre 2013	1,80 %	0,15 %	18,96	15,94
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	12,92	10,80
Série PWFB5	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	16,52	14,17
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,80 %	0,15 %	11,49	9,66
Série PWT5	3 avril 2017	1,80 %	0,15 %	16,11	13,89
Série PWT6	3 avril 2017	1,80 %	0,15 %	15,57	13,49
Série PWT8	9 décembre 2013	1,80 %	0,15 %	16,65	14,59
Série PWX	29 novembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	21,24	18,12
Série PWX8	8 mai 2014	— ²⁾	— ²⁾	16,26	14,09
Série R	9 juillet 2014	—*	—*	14,59	12,13
Série S	15 juillet 2011	— ¹⁾	0,03 %	22,39	18,62



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série T5	9 juillet 2007	2,00 %	0,28 %	17,13	14,80
Série T6	4 septembre 2007	2,00 %	0,28 %	15,69	13,63
Série T8	16 juillet 2007	2,00 %	0,28 %	11,51	10,10
Série U	14 mai 2009	1,70 %	0,28 %	29,03	24,39
Série U5	27 mai 2009	1,70 %	0,28 %	24,33	20,97
Série UM	16 octobre 2017	0,75 %	0,15 %	12,45	10,41
Série LB	2 décembre 2014	2,00 %	0,28 %	17,06	14,37
Série LF	7 décembre 2018	0,80 %	0,15 %	12,61	10,54
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %	12,15	10,22

* 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.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 3 709 \$, 199 419 \$ et 14 479 \$ (3 084 \$, 191 448 \$ et 12 412 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	157 019	71 257
Valeur des biens reçus en garantie	167 901	76 409

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 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	163	100,0	477	100,0
Impôt retenu à la source	(5)	(3,1)	—	—
	158	96,9	477	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(28)	(17,2)	(119)	(24,9)
Revenu tiré du prêt de titres	130	79,7	358	75,1



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2020	259
30 septembre 2019	132

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	393	–	–	393
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(768)	–	–	(768)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(375)	–	–	(375)

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

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu régulier en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés partout dans le monde qui devraient verser des dividendes. Le Fonds peut également investir dans d'autres types de titres qui devraient distribuer un revenu. Le Fonds consacrera au plus 25 % de son actif aux placements étrangers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

30 septembre 2020				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	1 789 237	645	–	1 789 882
Euro	605 504	–	(122 279)	483 225
Franc suisse	226 223	2 015	(30 975)	197 263
Yen japonais	187 981	–	–	187 981
Livre sterling	163 430	–	(15 167)	148 263
Dollar de Hong Kong	123 432	–	–	123 432
Dollar taïwanais	82 679	–	–	82 679
Couronne danoise	66 411	–	–	66 411
Yuan chinois	39 746	4 501	–	44 247
Couronne suédoise	38 422	–	–	38 422
Roupie indienne	21 226	–	–	21 226
Total	3 344 291	7 161	(168 421)	3 183 031
% de l'actif net	96,7	0,2	(4,9)	92,0

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

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Au 30 septembre 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 159 152 \$ ou 4,6 % du total de l'actif net (123 131 \$ ou 4,6 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 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 336 550 \$ ou 9,7 % du total de l'actif net (261 580 \$ ou 9,7 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

h) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 789 237	1 555 054	–	3 344 291	1 333 657	1 264 738	–	2 598 395
Fonds communs de placement	21 213	–	–	21 213	17 404	–	–	17 404
Actifs dérivés	–	393	–	393	–	704	–	704
Passifs dérivés	–	(1 079)	–	(1 079)	–	(15 047)	–	(15 047)
Placements à court terme	–	94 828	–	94 828	–	81 735	–	81 735
Total	1 810 450	1 649 196	–	3 459 646	1 351 061	1 332 130	–	2 683 191

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 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 30 septembre 2020, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2020).

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

