

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 GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	49 488	11 197
Trésorerie et équivalents de trésorerie	204 747	150 237
Intérêts courus à recevoir	14	20
Sommes à recevoir pour placements vendus	690	–
Sommes à recevoir pour titres émis	–	5
Sommes à recevoir du gestionnaire	6	2
Marge sur instruments dérivés	16 498	10 930
Profits latents sur les contrats dérivés	7 953	22 680
Total de l'actif	279 396	195 071
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	3
Sommes à payer pour titres rachetés	–	12
Pertes latentes sur les contrats dérivés	10 141	26 860
Total du passif	10 141	26 875
Actif net attribuable aux porteurs de titres	269 255	168 196
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)		
Série A	481	141
Série F	4 749	5 657
Série FB	1	1
Série IG	149 132	51 176
Série O	15	14
Série PW	625	138
Série PWFB	21	1
Série PWX	1	1
Série R	114 230	111 067
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Série A	10,03	9,89
Série F	10,23	10,02
Série FB	10,19	9,97
Série IG	9,78	9,51
Série O	10,39	10,10
Série PW	10,09	9,93
Série PWFB	10,24	10,02
Série PWX	10,39	10,10
Série R	10,39	10,10

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Dividendes	245	21
Revenu d'intérêts	638	489
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	120	2 989
Profit (perte) net(te) latent(e)	2 940	(1 427)
Revenu provenant des rabais sur les frais	25	–
Total des revenus (pertes)	3 968	2 072
Charges (note 6)		
Frais de gestion	42	1
Frais d'administration	6	–
Intérêts débiteurs	27	8
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	76	32
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–
Autre	2	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	153	41
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	153	41
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	3 815	2 031
Impôt étranger retenu à la source	5	5
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	3 810	2 026
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	(1)	–
Série F	161	1
Série FB	–	–
Série IG	432	–
Série O	2	15
Série PW	6	–
Série PWFB	–	–
Série PWX	–	–
Série R	3 210	2 010
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	(0,00)	0,30
Série F	0,28	0,39
Série FB	0,22	0,40
Série IG	0,04	–
Série O	0,42	1,36
Série PW	0,13	0,07
Série PWFB	0,34	0,43
Série PWX	0,29	(0,46)
Série R	0,29	0,39

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

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 F		Série FB		Série IG		Série O	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	141	9	5 657	51	1	1	51 176	-	14	37
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1)	-	161	1	-	-	432	-	2	15
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	803	26	1 280	5	-	-	112 489	-	-	448
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(462)	(8)	(2 349)	-	-	-	(14 965)	-	(1)	(461)
Total des opérations sur les titres	341	18	(1 069)	5	-	-	97 524	-	(1)	(13)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	340	18	(908)	6	-	-	97 956	-	1	2
À la clôture	481	27	4 749	57	1	1	149 132	-	15	39

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	14	1	565	5	-	-	5 383	-	1	4
Émis	80	3	126	-	-	-	11 380	-	-	43
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(46)	(1)	(227)	-	-	-	(1 518)	-	-	(43)
Titres en circulation, à la clôture	48	3	464	5	-	-	15 245	-	1	4

	Série PW		Série PWFB		Série PWX		Série R		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	138	1	1	1	1	1	111 067	39 882	168 196	39 983
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6	-	-	-	-	-	3 210	2 010	3 810	2 026
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	481	6	20	-	-	-	2 486	32 592	117 559	33 077
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	-	-	-	-	(2 533)	(2 496)	(20 310)	(2 965)
Total des opérations sur les titres	481	6	20	-	-	-	(47)	30 096	97 249	30 112
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	487	6	20	-	-	-	3 163	32 106	101 059	32 138
À la clôture	625	7	21	1	1	1	114 230	71 988	269 255	72 121

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	14	-	-	-	-	-	10 999	3 966
Émis	48	1	2	-	-	-	239	3 105
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	-	-	(244)	(246)
Titres en circulation, à la clôture	62	1	2	-	-	-	10 994	6 825

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

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	3 810	2 026
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	25	(27)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(2 940)	1 427
Achat de placements	(43 451)	(2 662)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	5 323	1 724
Variation des intérêts courus à recevoir	6	(4)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(4)	–
Variation de la marge sur instruments dérivés	(5 568)	(2 702)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(42 799)	(218)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	117 123	33 071
Paievements au rachat de titres	(19 881)	(2 959)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	–
Trésorerie nette liée aux activités de financement	97 242	30 112

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

	54 443	29 894
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	150 237	36 561
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	67	(16)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	204 747	66 439

Trésorerie	1 648	2 762
Équivalents de trésorerie	203 099	63 677
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	204 747	66 439

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

Dividendes reçus	245	21
Impôts étrangers payés	5	5
Intérêts reçus	644	485
Intérêts versés	27	8



FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	9 500	1 732	1 704
iShares TIPS Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	21 500	3 590	3 621
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	73 600	6 726	6 708
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	61 100	6 572	6 613
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	143 700	15 083	15 557
SPDR Bloomberg Barclays Capital High Yield Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	12 400	1 734	1 721
Total des fonds/billets négociés en bourse				35 437	35 924
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Catégorie Mackenzie Lingot d'or, série R	Canada	Fonds communs de placement	677 909	13 500	13 564
Total des fonds communs de placement				13 500	13 564
Coûts de transaction				(4)	—
Total des placements				48 933	49 488
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(2 188)
Trésorerie et équivalents de trésorerie*					204 747
Autres éléments d'actif moins le passif					17 208
Total de l'actif net					269 255

* Comprend 198 805 \$ détenus dans le Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, série R, un fonds géré par Mackenzie.



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020			
Répartition effective du portefeuille	% de la VL		
	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
Obligations	91,9	(13,4)	78,5
<i>Contrats à terme</i>	64,9	(13,4)	51,5
Obligations	27,0	0,0	27,0
Actions	20,2	(7,3)	12,9
<i>Contrats à terme</i>	20,2	(7,3)	12,9
Actions	0,0	0,0	0,0
Marchandises	10,4	(2,9)	7,5
<i>Marchandises</i>	5,0	0,0	5,0
<i>Contrats à terme[†]</i>	5,4	(2,9)	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(22,5)	23,6	1,1
Trésorerie et placements à court terme*	0,0	0,0	0,0

Répartition régionale effective			
	% de la VL		
	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
États-Unis	72,3	(2,9)	69,4
Canada	27,3	0,0	27,3
Allemagne	8,3	0,0	8,3
Marchandises	5,0	0,0	5,0
Royaume-Uni	4,9	(0,5)	4,4
Chine	3,9	0,0	3,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(22,5)	23,6	1,1
Espagne	0,3	0,0	0,3
Japon	0,1	(0,3)	(0,2)
Autre	0,3	(0,8)	(0,5)
Australie	0,1	(1,2)	(1,1)
Mexique	0,0	(1,3)	(1,3)
Suède	0,0	(1,4)	(1,4)
Suisse	0,0	(3,0)	(3,0)
France	0,0	(3,0)	(3,0)
Italie	0,0	(9,2)	(9,2)
Trésorerie et placements à court terme*	0,0	0,0	0,0

Répartition sectorielle effective			
	% de la VL		
	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
Obligations d'État étrangères	56,4	(13,4)	43,0
Obligations de sociétés	19,0	0,0	19,0
Obligations fédérales	16,5	0,0	16,5
Contrats à terme sur actions	20,2	(7,3)	12,9
Marchandises	10,4	(2,9)	7,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(22,5)	23,6	1,1
Trésorerie et placements à court terme*	0,0	0,0	0,0

31 mars 2020			
Répartition effective du portefeuille	% de la VL		
	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
Obligations	100,9	(22,6)	78,3
<i>Contrats à terme</i>	74,1	(22,6)	51,5
Obligations	26,8	–	26,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,2)	34,0	26,8
Contrats à terme sur marchandises	3,5	(3,0)	0,5
Trésorerie et placements à court terme*	–	–	–
Actions	3,8	(9,4)	(5,6)
<i>Actions</i>	–	–	–
<i>Contrats à terme</i>	3,8	(9,4)	(5,6)

Répartition régionale effective			
	% de la VL		
	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
États-Unis	60,6	(5,6)	55,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,2)	34,0	26,8
Allemagne	16,9	–	16,9
Canada	19,8	(7,7)	12,1
Australie	3,2	–	3,2
Hong Kong	1,4	–	1,4
Chine	0,4	–	0,4
Espagne	0,4	–	0,4
Mexique	0,3	–	0,3
Autre	4,6	(4,5)	0,1
Trésorerie et placements à court terme*	–	–	–
Suède	–	(0,2)	(0,2)
Japon	–	(0,8)	(0,8)
Suisse	–	(0,9)	(0,9)
Royaume-Uni	0,2	(2,1)	(1,9)
France	–	(3,5)	(3,5)
Italie	0,4	(9,7)	(9,3)

Répartition sectorielle effective			
	% de la VL		
	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
Obligations d'État étrangères	76,6	(14,7)	61,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,2)	34,0	26,8
Obligations de sociétés	22,8	–	22,8
Contrats à terme sur marchandises	3,5	(3,0)	0,5
Autre	0,7	(0,3)	0,4
Trésorerie et placements à court terme*	–	–	–
Contrats à terme sur actions	3,8	(9,4)	(5,6)
Obligations fédérales	0,8	(7,6)	(6,8)

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

* Une portion de la répartition effective de la trésorerie du Fonds est investie dans des titres de série R d'un fonds du marché monétaire géré par Mackenzie.



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
21	Contrats à terme sur le gazole à faible teneur en soufre, octobre 2020	12 octobre 2020	323,36 USD	921	14
(9)	Contrats à terme sur l'indice CAC 40 (10 euros), octobre 2020	16 octobre 2020	4 954,75 EUR	(674)	34
(34)	Contrats à terme sur le gaz naturel, novembre 2020	28 octobre 2020	2,58 USD	(1 144)	24
(12)	Contrats à terme sur le pétrole brut Brent, décembre 2020	30 octobre 2020	42,41 USD	(676)	2
(7)	Contrats à terme sur l'essence RBOB, novembre 2020	30 octobre 2020	118,98 USD	(462)	3
22	Contrats à terme sur le soja, novembre 2020	13 novembre 2020	986,18 USD	1 499	59
32	Contrats à terme sur le pétrole brut WTI, décembre 2020	20 novembre 2020	40,08 USD	1 724	44
18	Contrats à terme sur le coton n° 2, décembre 2020	8 décembre 2020	65,20 USD	788	9
82	Contrats à terme sur euro-obligations, décembre 2020	8 décembre 2020	173,25 EUR	22 335	253
148	Contrats à terme sur le maïs, décembre 2020	14 décembre 2020	358,97 USD	3 734	225
(9)	Contrats à terme sur l'aluminium LME, décembre 2020	14 décembre 2020	1 785,83 USD	(528)	7
(3)	Contrats à terme sur le plomb LME, décembre 2020	14 décembre 2020	1 842,25 USD	(182)	2
(5)	Contrats à terme sur le nickel LME, décembre 2020	14 décembre 2020	14 858,42 USD	(580)	19
(29)	Contrats à terme sur le zinc LME, décembre 2020	14 décembre 2020	2 424,45 USD	(2 319)	21
52	Contrats à terme sur l'huile de soja, décembre 2020	14 décembre 2020	33,24 USD	1 376	1
50	Contrats à terme sur le blé (CBT), décembre 2020	14 décembre 2020	543,92 USD	1 924	147
(31)	Contrats à terme sur l'indice SPI 200, décembre 2020	17 décembre 2020	5 857,50 AUD	(4 289)	73
257	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2020	18 décembre 2020	151,68 CAD	39 015	13
8	Contrats à terme sur l'indice E-Mini NASDAQ 100, décembre 2020	18 décembre 2020	11 266,50 USD	2 430	30
(2)	Contrats à terme sur l'indice E-Mini Russell 2000, décembre 2020	18 décembre 2020	1 514,80 USD	(200)	1
(21)	Contrats à terme sur l'indice Euro STOXX 50, décembre 2020	18 décembre 2020	3 256,17 EUR	(1 042)	38
(13)	Contrats à terme sur l'indice FTSE 100, décembre 2020	18 décembre 2020	5 982,98 GBP	(1 303)	59
(25)	Contrats à terme sur l'indice Swiss Market, décembre 2020	18 décembre 2020	10 511,00 CHF	(3 680)	118
558	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2020	21 décembre 2020	139,21 USD	103 656	369
4	Contrats à terme sur l'or, 100 oz, décembre 2020	29 décembre 2020	1 884,61 USD	1 009	92
42	Contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni, décembre 2020	29 décembre 2020	136,08 GBP	9 826	20
16	Contrats à terme sur le sucre n° 11 (monde), mars 2021	26 février 2021	13,47 USD	322	1
Profits latents				173 480	1 678
7	Contrats à terme sur l'indice IBEX 35, octobre 2020	16 octobre 2020	6 913,50 EUR	735	(30)
(141)	Contrats à terme sur l'indice OMXS30, octobre 2020	16 octobre 2020	1 799,00 SEK	(3 840)	(37)
33	Contrats à terme sur l'indice FTSE China A50, octobre 2020	29 octobre 2020	15 322,50 USD	664	(9)
30	Contrats à terme sur l'indice Hang Seng, octobre 2020	29 octobre 2020	23 601,00 HKD	6 037	(72)
48	Contrats à terme sur le HSCEI, octobre 2020	29 octobre 2020	9 595,00 HKD	3 867	(89)
(5)	Contrats à terme sur le carburant diesel à très faible teneur en soufre au port de New York, novembre 2020	30 octobre 2020	113,33 USD	(322)	(5)
(107)	Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), décembre 2020	8 décembre 2020	144,87 EUR	(24 645)	(480)
(31)	Contrats à terme sur obligations euro-OAT, décembre 2020	8 décembre 2020	166,36 EUR	(8 155)	(106)
(6)	Contrats à terme libellés en yens sur l'indice Nikkei 225, décembre 2020	10 décembre 2020	23 123,75 JPY	(881)	(1)
(37)	Contrats à terme sur le blé RVH de KC, décembre 2020	14 décembre 2020	464,12 USD	(1 256)	(107)
1	Contrats à terme sur le cuivre LME, décembre 2020	14 décembre 2020	6 733,00 USD	222	(2)
(9)	Contrats à terme sur la farine de soja, décembre 2020	14 décembre 2020	335,44 USD	(411)	(9)



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats à terme standardisés (suite)

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
(22)	Contrats à terme sur obligations du Trésor australien à 10 ans, décembre 2020	15 décembre 2020	149,03 AUD	(3 135)	(12)
22	Contrats à terme FTSE/JSE Top 40, décembre 2020	17 décembre 2020	52 399,59 ZAR	883	(35)
2	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, décembre 2020	17 décembre 2020	963,11 CAD	385	(1)
142	Contrats à terme sur l'indice CME E-Mini Standard & Poor's 500, décembre 2020	18 décembre 2020	3 341,08 USD	31 685	(104)
12	Contrats à terme sur l'indice FTSE/MIB 100, décembre 2020	18 décembre 2020	19 412,50 EUR	1 776	(81)
(150)	Contrats à terme sur l'indice Bolsa Mexicana, décembre 2020	18 décembre 2020	36 164,05 MXN	(3 381)	(147)
81	Contrats à terme sur l'indice MSCI Marchés émergents, décembre 2020	18 décembre 2020	1 104,57 USD	5 869	(141)
6	Contrats à terme sur l'argent, décembre 2020	29 décembre 2020	27,11 USD	938	(109)
(Pertes) latentes				7 035	(1 577)
Total des contrats à terme standardisés				180 515	101

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents 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 latents \$ (en milliers)	
A	14 249	Dollar australien (10 196)	Dollar américain	19 novembre 2020	13 574	13 584	10
A	4 260	Dollar américain (5 939)	Dollar australien	19 novembre 2020	(5 672)	(5 661)	11
A	349	Dollar américain (482)	Dollar australien	19 novembre 2020	(464)	(459)	5
A	412	Dollar américain (575)	Dollar australien	19 novembre 2020	(549)	(548)	1
A	174	Dollar américain (238)	Dollar australien	19 novembre 2020	(231)	(226)	5
A	1 202	Dollar américain (1 674)	Dollar australien	19 novembre 2020	(1 600)	(1 596)	4
A	1 340	Dollar australien (954)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 270	1 277	7
A	1 351	Dollar américain (7 166)	Real brésilien	19 novembre 2020	(1 798)	(1 696)	102
A	822	Dollar américain (4 348)	Real brésilien	19 novembre 2020	(1 094)	(1 029)	65
A	115	Dollar américain (625)	Real brésilien	19 novembre 2020	(153)	(148)	5
A	2 046	Real brésilien (362)	Dollar américain	19 novembre 2020	482	484	2
A	5 681	Dollar américain (4 818)	Euro	19 novembre 2020	(7 563)	(7 528)	35
A	664	Dollar américain (559)	Euro	19 novembre 2020	(884)	(874)	10
A	2 021	Dollar américain (1 709)	Euro	19 novembre 2020	(2 691)	(2 670)	21
A	783	Dollar américain (656)	Euro	19 novembre 2020	(1 042)	(1 024)	18
A	2 120	Euro (2 485)	Dollar américain	19 novembre 2020	3 308	3 313	5
A	3 551	Dollar américain (2 718)	Livre sterling	19 novembre 2020	(4 727)	(4 670)	57
A	267	Dollar américain (203)	Livre sterling	19 novembre 2020	(356)	(349)	7
A	523	Dollar américain (395)	Livre sterling	19 novembre 2020	(696)	(679)	17
A	1 729	Dollar américain (1 317)	Livre sterling	19 novembre 2020	(2 302)	(2 264)	38
A	3 397	Dollar américain (2 525)	Livre sterling	19 novembre 2020	(4 522)	(4 338)	184
A	5 104	Dollar américain (3 925)	Livre sterling	19 novembre 2020	(6 795)	(6 744)	51
A	834	Livre sterling (1 073)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 428	1 433	5
A	328	Livre sterling (417)	Dollar américain	19 novembre 2020	555	563	8
A	844	Dollar américain (12 426 873)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(1 124)	(1 111)	13



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
A	1 286	Dollar américain	(19 113 590)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(1 712)	(1 708)	4
A	9 143 005	Rupiah indonésienne	(612)	Dollar américain	19 novembre 2020	815	817	2
A	11 698	Dollar américain	(39 892)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(15 574)	(15 513)	61
A	6 999	Dollar américain	(23 791)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(9 318)	(9 253)	65
A	264	Dollar américain	(895)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(351)	(348)	3
A	245	Dollar américain	(820)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(326)	(319)	7
A	6 386	Shekel israélien	(1 861)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 478	2 483	5
A	267 616	Roupie indienne	(3 530)	Dollar américain	19 novembre 2020	4 699	4 813	114
A	51 110	Roupie indienne	(678)	Dollar américain	19 novembre 2020	902	920	18
A	64 954	Roupie indienne	(862)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 148	1 168	20
A	19 306	Roupie indienne	(258)	Dollar américain	19 novembre 2020	343	347	4
A	66 089	Roupie indienne	(892)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 188	1 188	–
A	427	Dollar américain	(31 610)	Roupie indienne	19 novembre 2020	(569)	(568)	1
A	2 538	Dollar américain	(267 550)	Yen japonais	19 novembre 2020	(3 379)	(3 378)	1
A	100 363	Yen japonais	(943)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 255	1 267	12
A	25 607	Yen japonais	(242)	Dollar américain	19 novembre 2020	322	323	1
A	210 678	Yen japonais	(1 985)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 643	2 661	18
A	47	Dollar américain	(4 957)	Yen japonais	19 novembre 2020	(63)	(63)	–
A	28 806	Yen japonais	(273)	Dollar américain	19 novembre 2020	363	364	1
A	229 220	Won sud-coréen	(194)	Dollar américain	19 novembre 2020	258	262	4
A	1 842 798	Won sud-coréen	(1 577)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 099	2 103	4
A	3 789	Peso mexicain	(169)	Dollar américain	19 novembre 2020	225	226	1
A	651	Dollar américain	(14 126)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(867)	(844)	23
A	76	Dollar américain	(1 613)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(101)	(96)	5
A	198	Dollar américain	(4 280)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(263)	(256)	7
A	6 578	Dollar américain	(59 927)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(8 758)	(8 555)	203
A	9 080	Dollar américain	(81 565)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(12 089)	(11 645)	444
A	308	Dollar américain	(2 691)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(410)	(384)	26
A	3 953	Dollar américain	(35 662)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(5 263)	(5 090)	173
A	22 873	Dollar néo-zélandais	(15 118)	Dollar américain	19 novembre 2020	20 127	20 137	10
A	1 071	Dollar néo-zélandais	(706)	Dollar américain	19 novembre 2020	940	943	3
A	175	Dollar néo-zélandais	(115)	Dollar américain	19 novembre 2020	153	154	1
A	50	Dollar américain	(74)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(66)	(65)	1
A	971	Dollar américain	(1 456)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(1 293)	(1 281)	12
A	11 892	Dollar américain	(17 722)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(15 832)	(15 604)	228
A	1 410	Dollar américain	(2 123)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(1 877)	(1 869)	8
A	448	Dollar américain	(1 648)	Zloty polonais	19 novembre 2020	(597)	(567)	30
A	2 710	Dollar américain	(10 193)	Zloty polonais	19 novembre 2020	(3 608)	(3 511)	97
A	10	Dollar américain	(37)	Zloty polonais	19 novembre 2020	(13)	(13)	–
A	314	Couronne suédoise	(35)	Dollar américain	19 novembre 2020	47	47	–
A	2 393	Dollar de Singapour	(1 745)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 323	2 333	10
A	503	Dollar américain	(684)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(670)	(667)	3
A	2 275	Dollar de Singapour	(1 661)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 212	2 219	7
A	69 307	Rand sud-africain	(3 936)	Dollar américain	19 novembre 2020	5 240	5 471	231



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
A	37 172	Rand sud-africain	(2 100)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 796	2 936	140
A	6 847	Rand sud-africain	(391)	Dollar américain	19 novembre 2020	520	541	21
A	9 345	Rand sud-africain	(534)	Dollar américain	19 novembre 2020	711	738	27
A	462	Dollar américain	(7 739)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(615)	(611)	4
A	2 504	Dollar américain	(41 927)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(3 334)	(3 311)	23
A	411	Dollar américain	(6 801)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(547)	(537)	10
A	398	Dollar américain	(6 710)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(530)	(530)	–
A	3 084	Rand sud-africain	(180)	Dollar américain	19 novembre 2020	240	243	3
A	8 535	Dollar australien	(6 107)	Dollar américain	19 novembre 2020	8 130	8 136	6
A	2 639	Dollar américain	(3 679)	Dollar australien	19 novembre 2020	(3 514)	(3 507)	7
A	209	Dollar américain	(288)	Dollar australien	19 novembre 2020	(278)	(275)	3
A	272	Dollar américain	(379)	Dollar australien	19 novembre 2020	(362)	(361)	1
A	50	Dollar américain	(68)	Dollar australien	19 novembre 2020	(67)	(66)	1
A	717	Dollar américain	(999)	Dollar australien	19 novembre 2020	(954)	(952)	2
A	833	Dollar australien	(593)	Dollar américain	19 novembre 2020	789	794	5
A	33	Dollar américain	(180)	Real brésilien	19 novembre 2020	(44)	(43)	1
A	782	Dollar américain	(4 150)	Real brésilien	19 novembre 2020	(1 041)	(982)	59
A	430	Dollar américain	(2 274)	Real brésilien	19 novembre 2020	(572)	(538)	34
A	60	Dollar américain	(326)	Real brésilien	19 novembre 2020	(80)	(77)	3
A	1 349	Real brésilien	(239)	Dollar américain	19 novembre 2020	318	319	1
A	3 400	Dollar américain	(2 883)	Euro	19 novembre 2020	(4 526)	(4 505)	21
A	458	Dollar américain	(386)	Euro	19 novembre 2020	(610)	(603)	7
A	1 186	Dollar américain	(1 003)	Euro	19 novembre 2020	(1 579)	(1 567)	12
A	479	Dollar américain	(401)	Euro	19 novembre 2020	(638)	(627)	11
A	1 281	Euro	(1 501)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 999	2 002	3
A	2 128	Dollar américain	(1 629)	Livre sterling	19 novembre 2020	(2 833)	(2 799)	34
A	195	Dollar américain	(148)	Livre sterling	19 novembre 2020	(259)	(254)	5
A	315	Dollar américain	(238)	Livre sterling	19 novembre 2020	(420)	(410)	10
A	1 031	Dollar américain	(786)	Livre sterling	19 novembre 2020	(1 373)	(1 350)	23
A	2 004	Dollar américain	(1 490)	Livre sterling	19 novembre 2020	(2 668)	(2 560)	108
A	3 068	Dollar américain	(2 359)	Livre sterling	19 novembre 2020	(4 085)	(4 054)	31
A	451	Livre sterling	(581)	Dollar américain	19 novembre 2020	773	776	3
A	192	Livre sterling	(244)	Dollar américain	19 novembre 2020	325	330	5
A	511	Dollar américain	(7 524 878)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(680)	(672)	8
A	771	Dollar américain	(11 473 632)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(1 027)	(1 025)	2
A	5 460 667	Rupiah indonésienne	(366)	Dollar américain	19 novembre 2020	487	488	1
A	7 006	Dollar américain	(23 889)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(9 327)	(9 291)	36
A	4 367	Dollar américain	(14 846)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(5 814)	(5 773)	41
A	168	Dollar américain	(572)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(224)	(222)	2
A	76	Dollar américain	(253)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(101)	(99)	2
A	3 818	Shekel israélien	(1 113)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 482	1 485	3
A	160 264	Roupie indienne	(2 114)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 814	2 882	68
A	32 527	Roupie indienne	(431)	Dollar américain	19 novembre 2020	574	585	11
A	39 183	Roupie indienne	(521)	Dollar américain	19 novembre 2020	693	705	12



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	
A	12 329	Roupie indienne (164)	Dollar américain	19 novembre 2020	219	222	3
A	43 608	Roupie indienne (589)	Dollar américain	19 novembre 2020	784	784	–
A	250	Dollar américain (18 500)	Roupie indienne	19 novembre 2020	(333)	(333)	–
A	1 617	Dollar américain (170 442)	Yen japonais	19 novembre 2020	(2 153)	(2 153)	–
A	64 566	Yen japonais (607)	Dollar américain	19 novembre 2020	808	816	8
A	21 170	Yen japonais (200)	Dollar américain	19 novembre 2020	266	267	1
A	123 360	Yen japonais (1 162)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 547	1 557	10
A	32	Dollar américain (3 413)	Yen japonais	19 novembre 2020	(43)	(43)	–
A	15 399	Yen japonais (146)	Dollar américain	19 novembre 2020	194	194	–
A	126 672	Won sud-coréen (107)	Dollar américain	19 novembre 2020	142	144	2
A	1 087 348	Won sud-coréen (931)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 239	1 242	3
A	165	Peso mexicain (8)	Dollar américain	19 novembre 2020	10	10	–
A	2 258	Peso mexicain (101)	Dollar américain	19 novembre 2020	134	135	1
A	388	Dollar américain (8 416)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(517)	(504)	13
A	59	Dollar américain (1 240)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(78)	(74)	4
A	120	Dollar américain (2 597)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(160)	(156)	4
A	3 940	Dollar américain (35 893)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(5 246)	(5 123)	123
A	5 582	Dollar américain (50 144)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(7 432)	(7 159)	273
A	131	Dollar américain (1 138)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(174)	(163)	11
A	2 388	Dollar américain (21 540)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(3 179)	(3 075)	104
A	13 699	Dollar néo-zélandais (9 055)	Dollar américain	19 novembre 2020	12 055	12 061	6
A	473	Dollar néo-zélandais (312)	Dollar américain	19 novembre 2020	416	417	1
A	123	Dollar néo-zélandais (80)	Dollar américain	19 novembre 2020	107	107	–
A	130	Dollar américain (192)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(173)	(169)	4
A	542	Dollar américain (811)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(721)	(714)	7
A	7 057	Dollar américain (10 516)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(9 395)	(9 259)	136
A	842	Dollar américain (1 268)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(1 121)	(1 116)	5
A	265	Dollar américain (975)	Zloty polonais	19 novembre 2020	(353)	(335)	18
A	1 613	Dollar américain (6 068)	Zloty polonais	19 novembre 2020	(2 148)	(2 090)	58
A	505	Couronne suédoise (56)	Dollar américain	19 novembre 2020	75	75	–
A	1 541	Dollar de Singapour (1 124)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 496	1 502	6
A	250	Dollar américain (340)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(333)	(332)	1
A	1 333	Dollar de Singapour (973)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 296	1 300	4
A	41 483	Rand sud-africain (2 356)	Dollar américain	19 novembre 2020	3 136	3 275	139
A	23 258	Rand sud-africain (1 314)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 749	1 836	87
A	3 585	Rand sud-africain (204)	Dollar américain	19 novembre 2020	272	283	11
A	5 682	Rand sud-africain (324)	Dollar américain	19 novembre 2020	432	448	16
A	304	Dollar américain (5 103)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(405)	(402)	3
A	1 485	Dollar américain (24 867)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(1 977)	(1 963)	14
A	227	Dollar américain (3 750)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(302)	(296)	6
A	234	Dollar américain (3 933)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(311)	(311)	–
A	1 889	Rand sud-africain (110)	Dollar américain	19 novembre 2020	147	149	2
A	4 989	Dollar canadien (3 735)	Dollar américain	19 novembre 2020	(4 988)	(4 972)	16
A	29	Dollar américain (38)	Dollar canadien	19 novembre 2020	38	38	–



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
A	80	Dollar américain	(105)	Dollar canadien	19 novembre 2020	105	106	1
A	93	Dollar américain	(121)	Dollar canadien	19 novembre 2020	121	124	3
A	64	Dollar américain	(84)	Dollar canadien	19 novembre 2020	84	85	1
A	20	Dollar américain	(26)	Dollar canadien	19 novembre 2020	26	26	–
A	437	Dollar canadien	(327)	Dollar américain	19 novembre 2020	(437)	(436)	1
A	1 261	Dollar américain	(1 677)	Dollar canadien	19 novembre 2020	1 676	1 678	2
A	14	Dollar américain	(18)	Dollar canadien	19 novembre 2020	18	18	–
A	61	Dollar canadien	(46)	Dollar américain	19 novembre 2020	(61)	(61)	–
A	32	Dollar canadien	(24)	Dollar américain	19 novembre 2020	(32)	(32)	–
A	10 347	Dollar australien	(7 403)	Dollar américain	19 novembre 2020	9 856	9 863	7
A	2 944	Dollar américain	(4 103)	Dollar australien	19 novembre 2020	(3 919)	(3 912)	7
A	210	Dollar américain	(290)	Dollar australien	19 novembre 2020	(279)	(276)	3
A	347	Dollar américain	(484)	Dollar australien	19 novembre 2020	(462)	(461)	1
A	116	Dollar américain	(160)	Dollar australien	19 novembre 2020	(155)	(152)	3
A	868	Dollar américain	(1 209)	Dollar australien	19 novembre 2020	(1 155)	(1 152)	3
A	1 053	Dollar australien	(749)	Dollar américain	19 novembre 2020	997	1 003	6
A	828	Dollar américain	(4 556)	Real brésilien	19 novembre 2020	(1 103)	(1 079)	24
A	786	Dollar américain	(4 417)	Real brésilien	19 novembre 2020	(1 046)	(1 045)	1
A	1 230	Dollar américain	(6 619)	Real brésilien	19 novembre 2020	(1 638)	(1 566)	72
A	7	Dollar américain	(9)	Dollar canadien	19 novembre 2020	9	9	–
A	4 124	Dollar américain	(3 498)	Euro	19 novembre 2020	(5 491)	(5 466)	25
A	400	Dollar américain	(337)	Euro	19 novembre 2020	(532)	(526)	6
A	1 518	Dollar américain	(1 284)	Euro	19 novembre 2020	(2 021)	(2 005)	16
A	600	Dollar américain	(502)	Euro	19 novembre 2020	(799)	(785)	14
A	1 539	Euro	(1 803)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 401	2 405	4
A	2 580	Dollar américain	(1 975)	Livre sterling	19 novembre 2020	(3 435)	(3 394)	41
A	145	Dollar américain	(110)	Livre sterling	19 novembre 2020	(193)	(189)	4
A	393	Dollar américain	(297)	Livre sterling	19 novembre 2020	(523)	(510)	13
A	1 240	Dollar américain	(945)	Livre sterling	19 novembre 2020	(1 651)	(1 624)	27
A	2 445	Dollar américain	(1 817)	Livre sterling	19 novembre 2020	(3 255)	(3 123)	132
A	3 662	Dollar américain	(2 817)	Livre sterling	19 novembre 2020	(4 876)	(4 839)	37
A	586	Livre sterling	(753)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 003	1 007	4
A	228	Livre sterling	(290)	Dollar américain	19 novembre 2020	386	391	5
A	621	Dollar américain	(9 149 434)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(827)	(817)	10
A	913	Dollar américain	(13 583 974)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(1 216)	(1 213)	3
A	6 602 870	Rupiah indonésienne	(442)	Dollar américain	19 novembre 2020	589	590	1
A	8 492	Dollar américain	(28 959)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(11 306)	(11 262)	44
A	4 824	Dollar américain	(16 401)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(6 423)	(6 378)	45
A	253	Dollar américain	(859)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(337)	(334)	3
A	172	Dollar américain	(576)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(229)	(224)	5
A	4 640	Shekel israélien	(1 353)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 801	1 805	4
A	194 165	Roupie indienne	(2 561)	Dollar américain	19 novembre 2020	3 409	3 492	83
A	31 665	Roupie indienne	(420)	Dollar américain	19 novembre 2020	559	570	11
A	47 362	Roupie indienne	(629)	Dollar américain	19 novembre 2020	837	852	15



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
A	13 975	Roupie indienne	(186)	Dollar américain	19 novembre 2020	248	251	3
A	49 272	Roupie indienne	(665)	Dollar américain	19 novembre 2020	886	886	–
A	308	Dollar américain	(22 788)	Roupie indienne	19 novembre 2020	(410)	(410)	–
A	1 689	Dollar américain	(178 093)	Yen japonais	19 novembre 2020	(2 249)	(2 249)	–
A	80 115	Yen japonais	(753)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 002	1 012	10
A	16 647	Yen japonais	(157)	Dollar américain	19 novembre 2020	209	210	1
A	153 617	Yen japonais	(1 447)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 927	1 940	13
A	48	Dollar américain	(5 059)	Yen japonais	19 novembre 2020	(64)	(64)	–
A	15 133	Yen japonais	(143)	Dollar américain	19 novembre 2020	191	191	–
A	119 684	Won sud-coréen	(101)	Dollar américain	19 novembre 2020	135	137	2
A	1 250 825	Won sud-coréen	(1 070)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 425	1 428	3
A	2 357	Peso mexicain	(105)	Dollar américain	19 novembre 2020	140	141	1
A	466	Dollar américain	(10 125)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(621)	(605)	16
A	72	Dollar américain	(1 536)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(96)	(91)	5
A	135	Dollar américain	(2 937)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(180)	(175)	5
A	4 771	Dollar américain	(43 463)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(6 352)	(6 204)	148
A	3 110	Dollar américain	(27 731)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(4 141)	(3 958)	183
A	1 313	Dollar américain	(11 609)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(1 748)	(1 657)	91
A	444	Dollar américain	(3 989)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(591)	(569)	22
A	340	Dollar américain	(3 078)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(453)	(439)	14
A	12 106	Couronne norvégienne	(1 295)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 724	1 728	4
A	6 199	Couronne norvégienne	(657)	Dollar américain	19 novembre 2020	875	885	10
A	8 105	Dollar néo-zélandais	(5 357)	Dollar américain	19 novembre 2020	7 132	7 135	3
A	63	Dollar américain	(95)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(84)	(83)	1
A	1 189	Dollar néo-zélandais	(777)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 034	1 047	13
A	711	Dollar américain	(1 051)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(946)	(925)	21
A	1 017	Dollar américain	(1 532)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(1 354)	(1 348)	6
A	311	Dollar américain	(1 141)	Zloty polonais	19 novembre 2020	(414)	(393)	21
A	1 964	Dollar américain	(7 388)	Zloty polonais	19 novembre 2020	(2 615)	(2 545)	70
A	8	Dollar américain	(29)	Zloty polonais	19 novembre 2020	(10)	(10)	–
A	3 416	Dollar américain	(29 989)	Couronne suédoise	19 novembre 2020	(4 548)	(4 461)	87
A	2 886	Dollar américain	(25 665)	Couronne suédoise	19 novembre 2020	(3 842)	(3 818)	24
A	1 554	Dollar de Singapour	(1 133)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 509	1 516	7
A	373	Dollar américain	(506)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(496)	(494)	2
A	1 510	Dollar de Singapour	(1 103)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 468	1 472	4
A	50 382	Rand sud-africain	(2 861)	Dollar américain	19 novembre 2020	3 809	3 978	169
A	25 370	Rand sud-africain	(1 433)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 908	2 003	95
A	6 155	Rand sud-africain	(351)	Dollar américain	19 novembre 2020	467	486	19
A	7 448	Rand sud-africain	(426)	Dollar américain	19 novembre 2020	567	588	21
A	312	Dollar américain	(5 227)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(415)	(412)	3
A	1 827	Dollar américain	(30 588)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(2 432)	(2 415)	17
A	294	Dollar américain	(4 857)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(391)	(384)	7



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	290	Dollar américain	(4 879)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(386)	(386)	–
A	2 660	Rand sud-africain	(155)	Dollar américain	19 novembre 2020	207	210	3
Profits latents								6 275
A	4 535	Dollar australien	(3 275)	Dollar américain	19 novembre 2020	4 360	4 323	(37)
A	1 384	Dollar australien	(1 022)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 360	1 320	(40)
A	783	Dollar australien	(570)	Dollar américain	19 novembre 2020	759	747	(12)
A	40 348	Real brésilien	(7 555)	Dollar américain	19 novembre 2020	10 058	9 547	(511)
A	19 926	Real brésilien	(3 715)	Dollar américain	19 novembre 2020	4 946	4 716	(230)
A	203	Real brésilien	(37)	Dollar américain	19 novembre 2020	49	48	(1)
A	3 583	Real brésilien	(651)	Dollar américain	19 novembre 2020	867	848	(19)
A	3 833	Real brésilien	(682)	Dollar américain	19 novembre 2020	908	907	(1)
A	3 002	Real brésilien	(558)	Dollar américain	19 novembre 2020	743	711	(32)
A	9 671	Dollar américain	(12 918)	Dollar canadien	19 novembre 2020	12 916	12 876	(40)
A	2 791	Dollar canadien	(2 099)	Dollar américain	19 novembre 2020	(2 790)	(2 794)	(4)
A	2 803	Dollar canadien	(2 118)	Dollar américain	19 novembre 2020	(2 802)	(2 820)	(18)
A	41	Dollar canadien	(31)	Dollar américain	19 novembre 2020	(41)	(41)	–
A	311	Dollar canadien	(236)	Dollar américain	19 novembre 2020	(311)	(314)	(3)
A	53	Dollar canadien	(41)	Dollar américain	19 novembre 2020	(53)	(54)	(1)
A	2 321	Dollar canadien	(1 762)	Dollar américain	19 novembre 2020	(2 320)	(2 345)	(25)
A	974	Dollar canadien	(739)	Dollar américain	19 novembre 2020	(974)	(984)	(10)
A	118	Dollar américain	(157)	Dollar canadien	19 novembre 2020	157	157	–
A	512	Dollar américain	(687)	Dollar canadien	19 novembre 2020	687	682	(5)
A	304	Euro	(360)	Dollar américain	19 novembre 2020	479	475	(4)
A	122	Euro	(146)	Dollar américain	19 novembre 2020	195	191	(4)
A	2 745	Euro	(3 247)	Dollar américain	19 novembre 2020	4 323	4 290	(33)
A	3 444	Euro	(4 088)	Dollar américain	19 novembre 2020	5 442	5 383	(59)
A	261	Euro	(306)	Dollar américain	19 novembre 2020	408	408	–
A	1 359	Livre sterling	(1 775)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 363	2 335	(28)
A	491	Dollar américain	(382)	Livre sterling	19 novembre 2020	(654)	(657)	(3)
A	1 573	Dollar américain	(23 454 541)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(2 094)	(2 096)	(2)
A	58 599 415	Rupiah indonésienne	(3 951)	Dollar américain	19 novembre 2020	5 260	5 236	(24)
A	55	Dollar américain	(830 819)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(73)	(74)	(1)
A	312	Dollar américain	(4 670 620)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(416)	(417)	(1)
A	143	Dollar américain	(2 145 533)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(191)	(192)	(1)
A	1 876 828	Rupiah indonésienne	(126)	Dollar américain	19 novembre 2020	168	168	–
A	116	Dollar américain	(1 726 666)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(154)	(155)	(1)
A	1 574	Shekel israélien	(463)	Dollar américain	19 novembre 2020	616	613	(3)
A	9 602	Shekel israélien	(2 827)	Dollar américain	19 novembre 2020	3 764	3 734	(30)
A	24 482	Shekel israélien	(7 213)	Dollar américain	19 novembre 2020	9 603	9 521	(82)
A	2 817	Shekel israélien	(823)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 096	1 095	(1)
A	584	Dollar américain	(2 010)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(777)	(782)	(5)
A	8 425	Dollar américain	(637 966)	Roupie indienne	19 novembre 2020	(11 217)	(11 473)	(256)
A	32 562	Roupie indienne	(442)	Dollar américain	19 novembre 2020	589	585	(4)
A	922 476	Roupie indienne	(12 484)	Dollar américain	19 novembre 2020	16 620	16 591	(29)



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
A	1 111	Dollar américain	(82 371)	Roupie indienne	19 novembre 2020	(1 479)	(1 482)	(3)
A	7 755	Dollar américain	(819 883)	Yen japonais	19 novembre 2020	(10 324)	(10 354)	(30)
A	3 024	Dollar américain	(322 881)	Yen japonais	19 novembre 2020	(4 026)	(4 078)	(52)
A	24 899	Yen japonais	(237)	Dollar américain	19 novembre 2020	315	315	–
A	131 162	Yen japonais	(1 245)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 657	1 657	–
A	7 849	Dollar américain	(9 376 399)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(10 450)	(10 704)	(254)
A	1 204	Dollar américain	(1 427 535)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(1 603)	(1 629)	(26)
A	1 420	Dollar américain	(1 680 925)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(1 891)	(1 919)	(28)
A	688	Dollar américain	(817 197)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(916)	(933)	(17)
A	380	Dollar américain	(450 508)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(506)	(514)	(8)
A	3 113	Dollar américain	(3 690 162)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(4 144)	(4 212)	(68)
A	109	Dollar américain	(128 310)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(145)	(147)	(2)
A	511 021	Won sud-coréen	(439)	Dollar américain	19 novembre 2020	585	584	(1)
A	1 492	Dollar américain	(34 404)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(1 986)	(2 057)	(71)
A	378	Dollar américain	(8 562)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(503)	(512)	(9)
A	5	Dollar américain	(111)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(7)	(7)	–
A	6 978	Peso mexicain	(315)	Dollar américain	19 novembre 2020	419	418	(1)
A	11 831	Peso mexicain	(539)	Dollar américain	19 novembre 2020	718	708	(10)
A	52	Dollar américain	(1 165)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(69)	(70)	(1)
A	15 979	Couronne norvégienne	(1 792)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 386	2 281	(105)
A	10 886	Couronne norvégienne	(1 231)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 639	1 554	(85)
A	42	Couronne norvégienne	(5)	Dollar américain	19 novembre 2020	6	6	–
A	4 875	Couronne norvégienne	(539)	Dollar américain	19 novembre 2020	718	696	(22)
A	1 029	Dollar américain	(9 621)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(1 370)	(1 373)	(3)
A	17	Dollar américain	(158)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(22)	(22)	–
A	10 154	Dollar néo-zélandais	(6 762)	Dollar américain	19 novembre 2020	9 002	8 939	(63)
A	402	Dollar américain	(615)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(535)	(542)	(7)
A	762	Dollar américain	(1 158)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(1 014)	(1 019)	(5)
A	3 227	Zloty polonais	(864)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 150	1 111	(39)
A	21 804	Zloty polonais	(5 865)	Dollar américain	19 novembre 2020	7 808	7 510	(298)
A	582	Zloty polonais	(156)	Dollar américain	19 novembre 2020	208	200	(8)
A	937	Zloty polonais	(252)	Dollar américain	19 novembre 2020	336	323	(13)
A	1 162	Zloty polonais	(316)	Dollar américain	19 novembre 2020	421	400	(21)
A	728	Zloty polonais	(194)	Dollar américain	19 novembre 2020	258	251	(7)
A	395	Zloty polonais	(102)	Dollar américain	19 novembre 2020	136	136	–
A	88 573	Couronne suédoise	(10 141)	Dollar américain	19 novembre 2020	13 501	13 172	(329)
A	39 530	Couronne suédoise	(4 551)	Dollar américain	19 novembre 2020	6 059	5 880	(179)
A	4 385	Couronne suédoise	(506)	Dollar américain	19 novembre 2020	674	653	(21)
A	3 232	Couronne suédoise	(373)	Dollar américain	19 novembre 2020	497	480	(17)
A	2 109	Couronne suédoise	(240)	Dollar américain	19 novembre 2020	320	313	(7)
A	16 923	Couronne suédoise	(1 956)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 604	2 517	(87)
A	5 599	Couronne suédoise	(639)	Dollar américain	19 novembre 2020	851	832	(19)
A	17 241	Couronne suédoise	(1 963)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 614	2 564	(50)
A	14 359	Couronne suédoise	(1 614)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 149	2 136	(13)



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
A	8 878	Dollar américain	(12 206)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(11 820)	(11 901)	(81)
A	3 781	Dollar américain	(5 179)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(5 034)	(5 050)	(16)
A	917	Dollar de Singapour	(672)	Dollar américain	19 novembre 2020	894	894	–
A	422	Dollar américain	(578)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(562)	(564)	(2)
A	7 048	Dollar américain	(9 635)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(9 383)	(9 395)	(12)
A	480	Dollar de Singapour	(353)	Dollar américain	19 novembre 2020	470	469	(1)
A	122	Dollar de Singapour	(89)	Dollar américain	19 novembre 2020	119	119	–
A	246	Dollar américain	(4 172)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(327)	(329)	(2)
A	2 893	Dollar australien	(2 089)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 781	2 757	(24)
A	770	Dollar australien	(569)	Dollar américain	19 novembre 2020	757	734	(23)
A	492	Dollar australien	(358)	Dollar américain	19 novembre 2020	477	470	(7)
A	24 160	Real brésilien	(4 524)	Dollar américain	19 novembre 2020	6 023	5 717	(306)
A	12 491	Real brésilien	(2 328)	Dollar américain	19 novembre 2020	3 100	2 956	(144)
A	2 188	Real brésilien	(397)	Dollar américain	19 novembre 2020	529	517	(12)
A	2 120	Real brésilien	(377)	Dollar américain	19 novembre 2020	502	502	–
A	1 471	Real brésilien	(273)	Dollar américain	19 novembre 2020	364	348	(16)
A	5 793	Dollar américain	(7 738)	Dollar canadien	19 novembre 2020	7 736	7 712	(24)
A	1 578	Dollar canadien	(1 187)	Dollar américain	19 novembre 2020	(1 578)	(1 580)	(2)
A	1 742	Dollar canadien	(1 317)	Dollar américain	19 novembre 2020	(1 742)	(1 753)	(11)
A	21	Dollar canadien	(17)	Dollar américain	19 novembre 2020	(21)	(21)	–
A	206	Dollar canadien	(156)	Dollar américain	19 novembre 2020	(206)	(208)	(2)
A	67	Dollar canadien	(51)	Dollar américain	19 novembre 2020	(67)	(68)	(1)
A	1 376	Dollar canadien	(1 045)	Dollar américain	19 novembre 2020	(1 376)	(1 391)	(15)
A	560	Dollar canadien	(425)	Dollar américain	19 novembre 2020	(560)	(566)	(6)
A	74	Dollar américain	(99)	Dollar canadien	19 novembre 2020	98	98	–
A	315	Dollar américain	(423)	Dollar canadien	19 novembre 2020	423	420	(3)
A	207	Euro	(246)	Dollar américain	19 novembre 2020	327	324	(3)
A	103	Euro	(123)	Dollar américain	19 novembre 2020	164	161	(3)
A	1 632	Euro	(1 930)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 570	2 550	(20)
A	2 052	Euro	(2 435)	Dollar américain	19 novembre 2020	3 242	3 207	(35)
A	158	Euro	(186)	Dollar américain	19 novembre 2020	247	247	–
A	835	Livre sterling	(1 091)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 452	1 435	(17)
A	316	Dollar américain	(246)	Livre sterling	19 novembre 2020	(421)	(423)	(2)
A	942	Dollar américain	(14 051 449)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(1 254)	(1 255)	(1)
A	35 426 998	Rupiah indonésienne	(2 389)	Dollar américain	19 novembre 2020	3 180	3 166	(14)
A	45	Dollar américain	(681 513)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(60)	(61)	(1)
A	189	Dollar américain	(2 817 218)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(251)	(252)	(1)
A	85	Dollar américain	(1 272 499)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(113)	(113)	–
A	1 162 307	Rupiah indonésienne	(78)	Dollar américain	19 novembre 2020	104	104	–
A	74	Dollar américain	(1 096 206)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(98)	(98)	–
A	1 287	Shekel israélien	(378)	Dollar américain	19 novembre 2020	503	500	(3)
A	5 954	Shekel israélien	(1 753)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 334	2 315	(19)
A	14 529	Shekel israélien	(4 281)	Dollar américain	19 novembre 2020	5 699	5 650	(49)
A	1 559	Shekel israélien	(456)	Dollar américain	19 novembre 2020	607	607	–



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
A	360	Dollar américain	(1 238)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(479)	(482)	(3)
A	5 090	Dollar américain	(385 359)	Roupie indienne	19 novembre 2020	(6 776)	(6 931)	(155)
A	20 356	Roupie indienne	(276)	Dollar américain	19 novembre 2020	368	366	(2)
A	551 459	Roupie indienne	(7 462)	Dollar américain	19 novembre 2020	9 935	9 917	(18)
A	656	Dollar américain	(48 688)	Roupie indienne	19 novembre 2020	(874)	(876)	(2)
A	4 643	Dollar américain	(490 912)	Yen japonais	19 novembre 2020	(6 181)	(6 199)	(18)
A	1 767	Dollar américain	(188 739)	Yen japonais	19 novembre 2020	(2 353)	(2 383)	(30)
A	13 976	Yen japonais	(133)	Dollar américain	19 novembre 2020	177	177	–
A	73 392	Yen japonais	(696)	Dollar américain	19 novembre 2020	927	927	–
A	4 701	Dollar américain	(5 615 155)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(6 258)	(6 410)	(152)
A	806	Dollar américain	(955 786)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(1 073)	(1 091)	(18)
A	807	Dollar américain	(954 507)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(1 074)	(1 090)	(16)
A	382	Dollar américain	(453 006)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(508)	(517)	(9)
A	177	Dollar américain	(209 350)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(235)	(239)	(4)
A	1 881	Dollar américain	(2 230 095)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(2 504)	(2 545)	(41)
A	143	Dollar américain	(169 722)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(191)	(193)	(2)
A	293 085	Won sud-coréen	(252)	Dollar américain	19 novembre 2020	335	334	(1)
A	891	Dollar américain	(20 557)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(1 186)	(1 228)	(42)
A	244	Dollar américain	(5 532)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(325)	(331)	(6)
A	4 255	Peso mexicain	(192)	Dollar américain	19 novembre 2020	255	254	(1)
A	7 174	Peso mexicain	(327)	Dollar américain	19 novembre 2020	435	429	(6)
A	34	Dollar américain	(756)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(45)	(45)	–
A	10 346	Couronne norvégienne	(1 160)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 545	1 477	(68)
A	6 530	Couronne norvégienne	(738)	Dollar américain	19 novembre 2020	983	932	(51)
A	371	Couronne norvégienne	(41)	Dollar américain	19 novembre 2020	55	53	(2)
A	2 159	Couronne norvégienne	(239)	Dollar américain	19 novembre 2020	318	308	(10)
A	632	Dollar américain	(5 917)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(842)	(844)	(2)
A	45	Dollar américain	(423)	Couronne norvégienne	19 novembre 2020	(60)	(61)	(1)
A	6 387	Dollar néo-zélandais	(4 254)	Dollar américain	19 novembre 2020	5 663	5 623	(40)
A	307	Dollar américain	(471)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(409)	(414)	(5)
A	453	Dollar américain	(688)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(603)	(606)	(3)
A	1 940	Zloty polonais	(519)	Dollar américain	19 novembre 2020	691	668	(23)
A	13 278	Zloty polonais	(3 572)	Dollar américain	19 novembre 2020	4 755	4 573	(182)
A	221	Zloty polonais	(59)	Dollar américain	19 novembre 2020	79	76	(3)
A	486	Zloty polonais	(131)	Dollar américain	19 novembre 2020	174	167	(7)
A	598	Zloty polonais	(163)	Dollar américain	19 novembre 2020	217	206	(11)
A	530	Zloty polonais	(141)	Dollar américain	19 novembre 2020	188	183	(5)
A	256	Zloty polonais	(66)	Dollar américain	19 novembre 2020	88	88	–
A	53 039	Couronne suédoise	(6 073)	Dollar américain	19 novembre 2020	8 085	7 889	(196)
A	24 860	Couronne suédoise	(2 862)	Dollar américain	19 novembre 2020	3 810	3 697	(113)
A	1 989	Couronne suédoise	(230)	Dollar américain	19 novembre 2020	306	296	(10)
A	2 002	Couronne suédoise	(231)	Dollar américain	19 novembre 2020	308	298	(10)
A	892	Couronne suédoise	(102)	Dollar américain	19 novembre 2020	136	133	(3)
A	9 476	Couronne suédoise	(1 095)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 458	1 409	(49)



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
A	3 626	Couronne suédoise	(414)	Dollar américain	19 novembre 2020	551	539	(12)
A	11 278	Couronne suédoise	(1 284)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 710	1 677	(33)
A	8 802	Couronne suédoise	(989)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 317	1 309	(8)
A	5 317	Dollar américain	(7 310)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(7 079)	(7 128)	(49)
A	2 386	Dollar américain	(3 267)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(3 176)	(3 186)	(10)
A	540	Dollar de Singapour	(396)	Dollar américain	19 novembre 2020	527	527	–
A	223	Dollar américain	(306)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(297)	(298)	(1)
A	4 234	Dollar américain	(5 788)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(5 637)	(5 644)	(7)
A	149	Dollar de Singapour	(110)	Dollar américain	19 novembre 2020	146	146	–
A	61	Dollar de Singapour	(45)	Dollar américain	19 novembre 2020	60	60	–
A	169	Dollar américain	(2 870)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(225)	(227)	(2)
A	2 427	Dollar canadien	(1 824)	Dollar américain	19 novembre 2020	(2 426)	(2 429)	(3)
A	9	Dollar canadien	(7)	Dollar américain	19 novembre 2020	(9)	(9)	–
A	261	Dollar américain	(350)	Dollar canadien	19 novembre 2020	350	348	(2)
A	3 656	Dollar américain	(4 885)	Dollar canadien	19 novembre 2020	4 884	4 869	(15)
A	3 415	Dollar canadien	(2 582)	Dollar américain	19 novembre 2020	(3 415)	(3 437)	(22)
A	21	Dollar canadien	(16)	Dollar américain	19 novembre 2020	(21)	(21)	–
A	15	Dollar canadien	(11)	Dollar américain	19 novembre 2020	(15)	(15)	–
A	29	Dollar canadien	(22)	Dollar américain	19 novembre 2020	(29)	(29)	–
A	3 037	Dollar australien	(2 193)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 920	2 895	(25)
A	1 002	Dollar australien	(740)	Dollar américain	19 novembre 2020	985	956	(29)
A	557	Dollar australien	(405)	Dollar américain	19 novembre 2020	539	531	(8)
A	22 056	Real brésilien	(4 130)	Dollar américain	19 novembre 2020	5 498	5 220	(278)
A	1 586	Real brésilien	(296)	Dollar américain	19 novembre 2020	394	376	(18)
A	3 263	Real brésilien	(594)	Dollar américain	19 novembre 2020	791	772	(19)
A	5 547	Real brésilien	(1 045)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 391	1 312	(79)
A	6 141	Real brésilien	(1 160)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 545	1 453	(92)
A	283	Real brésilien	(52)	Dollar américain	19 novembre 2020	69	67	(2)
A	307	Dollar américain	(1 736)	Real brésilien	19 novembre 2020	(409)	(411)	(2)
A	7 019	Dollar américain	(9 376)	Dollar canadien	19 novembre 2020	9 374	9 345	(29)
A	2 168	Dollar canadien	(1 631)	Dollar américain	19 novembre 2020	(2 168)	(2 171)	(3)
A	1 918	Dollar canadien	(1 450)	Dollar américain	19 novembre 2020	(1 917)	(1 929)	(12)
A	253	Dollar canadien	(192)	Dollar américain	19 novembre 2020	(253)	(255)	(2)
A	46	Dollar canadien	(35)	Dollar américain	19 novembre 2020	(46)	(47)	(1)
A	1 683	Dollar canadien	(1 278)	Dollar américain	19 novembre 2020	(1 682)	(1 700)	(18)
A	702	Dollar canadien	(533)	Dollar américain	19 novembre 2020	(701)	(709)	(8)
A	98	Dollar américain	(130)	Dollar canadien	19 novembre 2020	130	130	–
A	385	Dollar américain	(516)	Dollar canadien	19 novembre 2020	516	513	(3)
A	258	Euro	(306)	Dollar américain	19 novembre 2020	407	403	(4)
A	79	Euro	(95)	Dollar américain	19 novembre 2020	126	123	(3)
A	1 990	Euro	(2 353)	Dollar américain	19 novembre 2020	3 133	3 109	(24)
A	2 475	Euro	(2 937)	Dollar américain	19 novembre 2020	3 910	3 867	(43)
A	196	Euro	(231)	Dollar américain	19 novembre 2020	307	307	–
A	955	Livre sterling	(1 247)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 660	1 640	(20)



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)	
A	424	Dollar américain (330)	Livre sterling	19 novembre 2020	(564)	(567)	(3)
A	1 142	Dollar américain (17 043 858)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(1 521)	(1 523)	(2)
A	42 194 401	Rupiah indonésienne (2 844)	Dollar américain	19 novembre 2020	3 787	3 770	(17)
A	16	Dollar américain (236 731)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(21)	(21)	–
A	230	Dollar américain (3 440 126)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(306)	(307)	(1)
A	104	Dollar américain (1 560 859)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(139)	(139)	–
A	1 415 002	Rupiah indonésienne (95)	Dollar américain	19 novembre 2020	127	127	–
A	86	Dollar américain (1 293 852)	Rupiah indonésienne	19 novembre 2020	(115)	(115)	–
A	433	Shekel israélien (127)	Dollar américain	19 novembre 2020	169	168	(1)
A	7 196	Shekel israélien (2 119)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 821	2 798	(23)
A	17 748	Shekel israélien (5 229)	Dollar américain	19 novembre 2020	6 962	6 902	(60)
A	1 954	Shekel israélien (571)	Dollar américain	19 novembre 2020	760	760	–
A	476	Dollar américain (1 641)	Shekel israélien	19 novembre 2020	(634)	(638)	(4)
A	6 042	Dollar américain (457 470)	Roupie indienne	19 novembre 2020	(8 044)	(8 228)	(184)
A	24 813	Roupie indienne (337)	Dollar américain	19 novembre 2020	449	446	(3)
A	665 202	Roupie indienne (9 002)	Dollar américain	19 novembre 2020	11 985	11 964	(21)
A	747	Dollar américain (55 429)	Roupie indienne	19 novembre 2020	(995)	(997)	(2)
A	5 635	Dollar américain (595 807)	Yen japonais	19 novembre 2020	(7 502)	(7 524)	(22)
A	2 307	Dollar américain (246 387)	Yen japonais	19 novembre 2020	(3 072)	(3 112)	(40)
A	13 352	Yen japonais (127)	Dollar américain	19 novembre 2020	169	169	–
A	93 649	Yen japonais (889)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 183	1 183	–
A	5 693	Dollar américain (6 800 625)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(7 579)	(7 763)	(184)
A	757	Dollar américain (897 465)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(1 008)	(1 025)	(17)
A	1 123	Dollar américain (1 328 499)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(1 495)	(1 517)	(22)
A	438	Dollar américain (520 465)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(583)	(594)	(11)
A	273	Dollar américain (324 127)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(364)	(370)	(6)
A	2 241	Dollar américain (2 656 071)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(2 983)	(3 032)	(49)
A	104	Dollar américain (123 240)	Won sud-coréen	19 novembre 2020	(139)	(141)	(2)
A	357 666	Won sud-coréen (307)	Dollar américain	19 novembre 2020	409	408	(1)
A	1 079	Dollar américain (24 878)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(1 436)	(1 487)	(51)
A	260	Dollar américain (5 892)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(346)	(352)	(6)
A	15	Dollar américain (342)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(20)	(20)	–
A	5 539	Peso mexicain (249)	Dollar américain	19 novembre 2020	332	331	(1)
A	8 599	Peso mexicain (392)	Dollar américain	19 novembre 2020	522	514	(8)
A	57	Dollar américain (1 280)	Peso mexicain	19 novembre 2020	(76)	(77)	(1)
A	3 972	Couronne norvégienne (442)	Dollar américain	19 novembre 2020	589	567	(22)
A	6 643	Couronne norvégienne (761)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 013	948	(65)
A	49 496	Couronne norvégienne (5 487)	Dollar américain	19 novembre 2020	7 305	7 065	(240)
A	587	Dollar américain (890)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(781)	(783)	(2)
A	157	Dollar américain (239)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(209)	(210)	(1)
A	2 432	Dollar néo-zélandais (1 623)	Dollar américain	19 novembre 2020	2 161	2 141	(20)
A	967	Dollar néo-zélandais (649)	Dollar américain	19 novembre 2020	864	851	(13)
A	507	Dollar américain (770)	Dollar néo-zélandais	19 novembre 2020	(675)	(678)	(3)
A	2 358	Zloty polonais (631)	Dollar américain	19 novembre 2020	840	812	(28)



MACKENZIE
Placements

FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
A	15 511	Zloty polonais (4 172)	Dollar américain	19 novembre 2020	5 555	5 343 (212)
A	676	Zloty polonais (181)	Dollar américain	19 novembre 2020	241	232 (9)
A	586	Zloty polonais (158)	Dollar américain	19 novembre 2020	210	202 (8)
A	877	Zloty polonais (239)	Dollar américain	19 novembre 2020	318	302 (16)
A	553	Zloty polonais (147)	Dollar américain	19 novembre 2020	196	190 (6)
A	363	Zloty polonais (94)	Dollar américain	19 novembre 2020	125	125 –
A	64 246	Couronne suédoise (7 356)	Dollar américain	19 novembre 2020	9 793	9 556 (237)
A	26 953	Couronne suédoise (3 103)	Dollar américain	19 novembre 2020	4 131	4 009 (122)
A	4 745	Couronne suédoise (548)	Dollar américain	19 novembre 2020	729	706 (23)
A	2 678	Couronne suédoise (309)	Dollar américain	19 novembre 2020	412	398 (14)
A	934	Couronne suédoise (107)	Dollar américain	19 novembre 2020	142	139 (3)
A	12 156	Couronne suédoise (1 405)	Dollar américain	19 novembre 2020	1 871	1 809 (62)
A	2 268	Couronne suédoise (259)	Dollar américain	19 novembre 2020	345	337 (8)
A	790	Dollar américain (7 083)	Couronne suédoise	19 novembre 2020	(1 052)	(1 054) (2)
A	6 446	Dollar américain (8 862)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(8 582)	(8 641) (59)
A	2 580	Dollar américain (3 534)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(3 435)	(3 446) (11)
A	609	Dollar de Singapour (446)	Dollar américain	19 novembre 2020	594	594 –
A	249	Dollar américain (340)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(331)	(332) (1)
A	5 070	Dollar américain (6 932)	Dollar de Singapour	19 novembre 2020	(6 750)	(6 759) (9)
A	291	Dollar de Singapour (214)	Dollar américain	19 novembre 2020	285	284 (1)
A	112	Dollar de Singapour (82)	Dollar américain	19 novembre 2020	109	109 –
A	231	Dollar américain (3 929)	Rand sud-africain	19 novembre 2020	(308)	(310) (2)
(Pertes) latentes						(8 564)
Total des contrats de change à terme						(2 289)
Total des instruments dérivés à la juste valeur						(2 188)



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 revenus et des charges

Le revenu et les charges d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts sont comptabilisés au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Le revenu et les charges de dividendes sont constatés à la date ex-dividende. Les dividendes et les intérêts versés découlant de la vente à découvert d'actions et d'obligations sont comptabilisés à l'état du résultat global aux postes Dividendes et Revenu d'intérêts, respectivement. 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 les charges, 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

f) Compensation (suite)

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

g) Devises

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

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

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

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.

l) Frais de vente à découvert et d'emprunt

Le Fonds peut effectuer des ventes à découvert d'actions et d'obligations dans le cadre de sa stratégie de placement globale. Lorsqu'un Fonds procède à la vente à découvert d'une action ou d'une obligation, il doit emprunter ce titre d'un courtier et verser en échange des frais d'emprunt au courtier, afin de finaliser la vente. Le Fonds peut réaliser un profit sur la vente à découvert si le cours du titre diminue entre le moment de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds ferme sa position vendeur, en rachetant le titre à un cours inférieur et en le remettant au courtier. Une perte surviendra si le prix du titre augmente. Les restrictions prévues par la stratégie de placement du Fonds en matière de ventes à découvert et d'emprunt comprennent ce qui suit : i) la valeur marchande globale de tous les titres vendus à découvert par le Fonds ne doit pas dépasser 50 % de l'actif net total du Fonds; ii) la valeur marchande globale de tous les titres d'un émetteur en particulier vendus à découvert par le Fonds ne doit pas dépasser 20 % de l'actif net total du Fonds; iii) le Fonds peut emprunter des liquidités correspondant à un maximum de 50 % de sa valeur liquidative; et iv) le recours à la vente à découvert combinée à l'emprunt de liquidités par le Fonds est assujéti à une limite globale de 50 % de sa valeur liquidative. Les profits et les pertes découlant de la vente à découvert d'actions et d'obligations sont comptabilisés à l'état du résultat global au poste Profit (perte) net(te) réalisé(e).



NOTES ANNEXES

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.

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

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

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

Chaque série du Fonds 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 bénéficiaires), 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.

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).

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés et titres vendus à découvert, 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. Dans le cas de titres vendus à découvert, 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. Ce risque est atténué au moyen de restrictions quant à la capacité du Fonds de vendre des titres à découvert. Ces restrictions sont décrites à la note 31). 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 31 janvier 2019

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

Les titres de série F sont offerts aux particuliers 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 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

Les titres de série FB 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 titres de série IG sont offerts exclusivement aux fonds communs gérés par Société de gestion d'investissement I.G. Ltée.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui ont un compte auprès de Conseils Patrimoine privé 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 de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Les titres de série PWFB 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 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.

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



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 A	26 février 2019	2,10 % ³⁾	0,28 %	10,03	9,89
Série F	26 février 2019	1,00 % ⁴⁾	0,15 %	10,23	10,02
Série FB	26 février 2019	1,10 % ⁵⁾	0,28 %	10,19	9,97
Série IG	6 mars 2020	—*	—*	9,78	9,51
Série O	26 février 2019	— ¹⁾	—*	10,39	10,10
Série PW	26 février 2019	2,00 % ⁶⁾	0,15 %	10,09	9,93
Série PWFB	26 février 2019	1,00 % ⁴⁾	0,15 %	10,24	10,02
Série PWX	26 février 2019	— ²⁾	— ²⁾	10,39	10,10
Série R	26 février 2019	—*	—*	10,39	10,10

* Sans objet.

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 15 avril 2020, les frais de gestion pour la série A étaient imputés au Fonds au taux de 2,25 %.
- 4) Avant le 15 avril 2020, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,15 %.
- 5) Avant le 15 avril 2020, les frais de gestion pour la série FB étaient imputés au Fonds au taux de 1,25 %.
- 6) Avant le 15 avril 2020, les frais de gestion pour la série PW étaient imputés au Fonds au taux de 2,15 %.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des fonds gérés par Société de gestion d'investissement I.G. Ltée détenaient un placement de 22 \$, 114 230 \$ et 149 132 \$ (21 \$, 111 067 \$ et 51 176 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 2 395 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte 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, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

e) Effet de levier

L'effet de levier survient lorsqu'un Fonds emprunte de l'argent ou des titres, ou a recours à des produits dérivés, pour effectuer des placements qui n'auraient autrement pas été possibles. L'exposition globale du Fonds à ses sources de levier est calculée comme étant la somme des éléments suivants : i) la valeur marchande des titres vendeur; ii) le montant en espèces emprunté aux fins de placement; et iii) la valeur notionnelle des positions sur dérivés du Fonds, à l'exception des dérivés utilisés aux fins de couverture.

Au cours de la période, l'exposition globale du Fonds aux sources de levier a varié entre 92 % et 192 % de la valeur liquidative du Fonds. Le bas de la fourchette a été atteint en avril, lorsque les pondérations étaient généralement faibles dans l'ensemble du portefeuille afin de gérer la volatilité attendue au sein du Fonds en raison de l'incertitude macroéconomique et du grand pessimisme des investisseurs. Le haut de la fourchette a été atteint en mai, le Fonds ayant alors d'importantes positions acheteur sur les marchés boursier et obligataire et la pondération brute des positions vendeur et acheteur dans la stratégie de couverture étant élevée. Les sources de levier étaient des positions acheteur et vendeur sur contrats à terme et des contrats de change à terme. Incluant la valeur notionnelle des dérivés utilisés à des fins de couverture, les montants de levier minimaux et maximaux ont varié entre 120 % et 298 %.



NOTES ANNEXES

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

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	1 678	(1 240)	–	438
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 577)	1 240	16 498	16 161
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	101	–	16 498	16 599

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	7 839	(7 839)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(9 323)	7 839	8 513	7 029
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 484)	–	8 513	7 029

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à procurer un rendement total positif sur un cycle de marché, peu importe la direction générale du marché, en investissant dans des positions acheteur et/ou vendeur sur titres de capitaux propres et titres à revenu fixe; il peut également investir dans des marchandises et/ou des devises. Les stratégies du Fonds comprennent un ensemble de processus qui devraient tirer une valeur des marchés de négociation qui sont animés par les données et les événements macroéconomiques mondiaux, comme les fluctuations des prix des marchandises, des taux de change ainsi que des marchés boursiers et obligataires.

Le Fonds peut également effectuer des ventes à découvert, emprunter des fonds et/ou investir dans des dérivés, comme des contrats à terme et des contrats à terme standardisés.

L'exposition globale du Fonds à ses sources de levier correspond à la somme des sources de levier suivantes et ne doit pas dépasser 300 % de sa valeur liquidative : i) la valeur de marché globale des titres vendus à découvert; ii) l'encours total des emprunts aux termes des conventions d'emprunt aux fins de placement; et iii) la valeur notionnelle globale des positions sur dérivés visés du Fonds, à l'exception des dérivés visés utilisés aux fins de couverture.

L'effet cumulatif du recours au levier financier dans un marché qui évolue au détriment d'un placement avec effet de levier pourrait se solder par une perte importante plus lourde qu'en l'absence de recours au levier financier. Par conséquent, toute incidence défavorable découlant d'un événement sur la valeur d'un placement du Fonds sera amplifiée dans la mesure selon laquelle est employé le levier financier.



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.

Devise	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Couronne suédoise	–	(44)	53 500	53 456
Dollar américain	7 046	5 726	30 527	43 299
Dollar australien	–	69	29 847	29 916
Roupie indienne	–	–	28 236	28 236
Real brésilien	–	–	28 206	28 206
Dollar néo-zélandais	–	–	22 870	22 870
Zloty polonais	–	–	13 634	13 634
Rand sud-africain	–	201	10 726	10 927
Euro	–	386	4 213	4 599
Rupiah indonésienne	–	–	1 102	1 102
Franc suisse	–	(33)	118	85
Dollar de Hong Kong	–	(29)	(161)	(190)
Peso mexicain	–	447	(5 968)	(5 521)
Shekel israélien	–	–	(20 482)	(20 482)
Yen japonais	–	44	(26 371)	(26 327)
Livre sterling	–	–	(35 808)	(35 808)
Couronne norvégienne	–	–	(37 821)	(37 821)
Won sud-coréen	–	–	(39 943)	(39 943)
Dollar de Singapour	–	–	(50 293)	(50 293)
Total	7 046	6 767	6 132	19 945
% de l'actif net	2,6	2,5	2,3	7,4



FONDS GLOBAL MACRO MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

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)

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	711	5 528	163	6 402
Euro	–	438	1 844	2 282
Dollar australien	–	–	1 954	1 954
Peso mexicain	–	–	1 456	1 456
Dollar de Hong Kong	–	–	1 189	1 189
Livre turque	–	203	922	1 125
Roupie indienne	–	184	766	950
Dollar néo-zélandais	–	–	757	757
Rand sud-africain	–	–	690	690
Rupiah indonésienne	–	438	(142)	296
Real brésilien	–	6	225	231
Couronne suédoise	–	103	73	176
Zloty polonais	–	379	(303)	76
Couronne norvégienne	–	–	(274)	(274)
Franc suisse	–	139	(453)	(314)
Shekel israélien	–	–	(391)	(391)
Won sud-coréen	–	–	(1 330)	(1 330)
Yen japonais	–	45	(1 584)	(1 539)
Dollar de Singapour	–	–	(2 148)	(2 148)
Livre sterling	–	–	(3 456)	(3 456)
Total	711	7 463	(42)	8 132
% de l'actif net	0,4	4,4	–	4,8

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

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 1 659 \$ ou 0,6 % du total de l'actif net (386 \$ ou 0,2 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2020	31 mars 2020
	Instruments dérivés	Instruments dérivés
Moins de 1 an	138 897	85 879
1 an à 5 ans	—	—
5 ans à 10 ans	—	—
Plus de 10 ans	—	—
Total	138 897	85 879

Au 30 septembre 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 11 677 \$ ou 4,3 % du total de l'actif net (6 361 \$ ou 3,8 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des contrats à terme sur actions et des fonds/billets négociés en bourse. 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 6 218 \$ ou 2,3 % du total de l'actif net (736 \$ ou 0,4 % 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.



NOTES ANNEXES

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

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 (\$)
Fonds/billets négociés en bourse	35 924	–	–	35 924	11 197	–	–	11 197
Fonds communs de placement	13 564	–	–	13 564	–	–	–	–
Actifs dérivés	1 678	6 275	–	7 953	1 818	20 862	–	22 680
Passifs dérivés	(1 577)	(8 564)	–	(10 141)	(2 139)	(24 721)	–	(26 860)
Placements à court terme	198 805	4 294	–	203 099	121 487	25 848	–	147 335
Total	248 394	2 005	–	250 399	132 363	21 989	–	154 352

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.

Au cours de la période, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

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.

