

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 FNB. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en téléphonant au numéro sans frais 1-800-387-0615, en écrivant à Corporation Financière Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto, Ontario M5V 3K1, en visitant notre site Web à l'adresse www.placementsmackenzie.com ou celui 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 parts 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 FNB.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FNB, nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du FNB. 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 FNB n'ont pas revu les présents États financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.



FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par part)
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	18 215	14 130
Trésorerie et équivalents de trésorerie	110	98
Dividendes à recevoir	24	19
Sommes à recevoir pour placements vendus	—	123
Sommes à recevoir pour parts émises	—	—
Total de l'actif	18 349	14 370
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	—	86
Sommes à payer pour parts rachetées	—	—
Sommes à payer au gestionnaire	23	10
Total du passif	23	96
Actif net attribuable aux porteurs de parts	18 326	14 274
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Parts en \$ CA	18 326	14 274
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Parts en \$ CA	35,93	29,74

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Dividendes	198	124
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	52	44
Profit (perte) net(te) latent(e)	2 731	154
Revenu tiré du prêt de titres	1	1
Revenu provenant des rabais sur les frais	1	—
Autre	—	6
Total des revenus (pertes)	2 983	329
Charges (note 6)		
Frais de gestion	49	26
Rabais sur les frais de gestion	(26)	(9)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	14	14
Frais du Comité d'examen indépendant	—	—
Autre	—	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	37	32
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	37	32
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	2 946	297
Impôt étranger retenu à la source	25	16
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—
Autre	—	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	2 921	281
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série		
Parts en \$ CA	2 921	281
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part		
Parts en \$ CA	6,24	1,12

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019
	Parts en \$ CA	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$	
À l'ouverture	14 274	6 520
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 921	281
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	–	–
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(26)	(9)
Total des distributions aux porteurs de parts	(26)	(9)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	2 450	3 734
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de parts	(1 293)	(994)
Total des opérations sur les parts	1 157	2 740
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	4 052	3 012
À la clôture	18 326	9 532
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	480	200
Émises	70	110
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(40)	(30)
Parts en circulation, à la clôture	510	280

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

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 parts liée aux activités d'exploitation	2 921	281
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(44)	(49)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(2 731)	(154)
Achat de placements	(2 972)	(4 763)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 800	1 311
Variation des dividendes à recevoir	(5)	4
Variation des sommes à payer au gestionnaire	13	(1)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(18)	(3 371)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de parts	127	3 397
Paievements au rachat de parts	(60)	(1)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(26)	(9)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	41	3 387

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

	23	16
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	98	36
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(11)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	110	52

Trésorerie	110	52
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	110	52

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

Dividendes reçus	193	128
Impôts étrangers payés	25	16
Intérêts reçus	–	–
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
The a2 Milk Co. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Consommation courante	409	5	6
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	996	101	144
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 307	338	392
Accor SA	France	Consommation discrétionnaire	105	5	4
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	106	4	5
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	17	3	2
AGL Energy Ltd.	Australie	Services publics	355	6	5
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	439	2	1
Air Liquide SA	France	Matières	263	43	56
Alcon Inc.	Suisse	Soins de santé	274	20	21
Alexion Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	124	18	19
Alfa Laval AB	Suède	Produits industriels	175	5	5
Alkermes PLC	États-Unis	Soins de santé	70	3	2
Allegion PLC	États-Unis	Produits industriels	51	7	7
Alliance Data Systems Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	24	2	1
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	1 168	84	80
Allianz SE, nom.	Allemagne	Services financiers	232	68	59
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	178	24	22
Ally Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	547	18	18
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 032	176	200
Alstom SA	France	Produits industriels	107	6	7
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	274	31	30
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	487	26	18
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	1 797	270	346
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	87	11	11
Amundi SA	France	Services financiers	34	3	3
ANSYS Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	48	17	21
Anthem Inc.	États-Unis	Soins de santé	293	105	105
Aon PLC	Irlande	Services financiers	132	32	36
APA Group	Australie	Services publics	655	6	6
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	319	7	9
Arkema	France	Matières	38	4	5
Ascendas Real Estate Investment Trust	Singapour	Immobilier	1 711	5	5
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	556	17	17
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	611	14	11
Assurant Inc.	États-Unis	Services financiers	33	5	5
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	730	78	106
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	107	8	8
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	373	18	24
Atlas Copco AB, B	Suède	Produits industriels	216	8	12
Atos Origin	France	Technologie de l'information	55	6	6
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	675	4	4
Aurizon Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	1 084	5	4
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 575	36	26
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	1 475	14	14
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	920	218	283
Aviva PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 181	12	11
AXA SA	France	Services financiers	1 075	36	26



MACKENZIE
Placements

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Azrieli Group Ltd.	Israël	Immobilier	23	1	1
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	9 236	59	23
Bank Leumi Le-Israel	Israël	Services financiers	818	6	5
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	5 291	201	170
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	353	32	27
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	674	49	37
Bank of Queensland Ltd.	Australie	Services financiers	173	1	1
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	375	2	2
Barratt Developments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 544	14	13
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	151	49	47
Bendigo and Adelaide Bank Ltd.	Australie	Services financiers	280	2	2
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 841	180	273
BlueScope Steel Ltd.	Australie	Matières	281	3	3
BNP Paribas SA	France	Services financiers	625	43	30
Boliden AB	Suède	Matières	152	5	6
Boral Ltd.	Australie	Matières	634	3	3
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	857	9	9
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Immobilier	490	4	3
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	860	23	23
Bureau Veritas SA	France	Produits industriels	163	5	5
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	37	10	10
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	1 995	7	6
Camden Property Trust	États-Unis	Immobilier	54	7	6
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	1 833	184	182
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	397	47	56
Capgemini SE	France	Technologie de l'information	89	13	15
CapitaLand Commercial Trust	Singapour	Immobilier	1 502	3	2
Capri Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 042	54	25
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	162	11	10
Carrefour SA	France	Consommation courante	337	8	7
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	130	18	21
Chr. Hansen Holding AS	Danemark	Matières	59	7	9
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 355	134	124
CIT Group Inc.	États-Unis	Services financiers	44	2	1
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	1 176	109	68
City Developments Ltd.	Singapour	Immobilier	253	2	2
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	1 441	14	9
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation courante	70	16	20
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	387	33	32
CNP Assurances SA	France	Services financiers	138	2	2
Coca-Cola Amatil Ltd.	Australie	Consommation courante	281	3	3
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation courante	4 928	323	324
Coles Group Ltd.	Australie	Consommation courante	741	11	12
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	557	5	4
Commonwealth Bank of Australia	Australie	Services financiers	983	69	60
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	288	16	16
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	94	15	13
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	992	29	20
Computershare Ltd.	Australie	Technologie de l'information	270	3	3



MACKENZIE
Placements

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	185	21	19
Covivio	France	Immobilier	27	3	3
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	252	53	69
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	84	18	24
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	729	63	57
Daimler AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	476	31	34
Danone SA	France	Consommation courante	343	36	30
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	383	8	7
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	73	13	18
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	106	19	25
Deutsche Lufthansa AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	166	4	2
Deutsche Telekom AG	Allemagne	Services de communication	1 852	40	41
Dexus Property Group	Australie	Immobilier	609	6	5
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	1 479	71	67
Direct Line Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	765	4	4
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	171	15	13
DNB ASA	Norvège	Services financiers	2 958	46	55
DocuSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	95	18	27
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	142	26	40
Dow Inc.	États-Unis	Matières	413	26	26
Dropbox Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 041	56	52
E*TRADE Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	124	8	8
easyJet PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	86	2	1
Eaton Vance Corp.	États-Unis	Services financiers	61	3	3
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	442	21	31
Ecolab Inc.	États-Unis	Matières	142	34	38
EDF SA (Électricité de France)	France	Services publics	345	5	5
Edison International	États-Unis	Services publics	201	19	14
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	692	116	136
Elisa OYJ	Finlande	Services de communication	79	5	6
Emera Inc.	Canada	Services publics	134	7	7
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation courante	95	3	4
ENGIE SA	France	Services publics	2 522	47	45
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	111	14	15
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	97	9	8
EssilorLuxottica	France	Consommation discrétionnaire	158	27	29
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation courante	336	13	15
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	1 174	253	340
Eurazeo SA	France	Services financiers	21	2	2
Eutelsat Communications SA	France	Services de communication	94	2	1
Evonik Industries AG	Allemagne	Matières	117	4	4
EXOR SPA	Pays-Bas	Services financiers	60	5	4
Fonds de placement immobilier First Capital	Canada	Immobilier	58	1	1
First Republic Bank	États-Unis	Services financiers	96	13	14
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matières	4 517	40	70
Fortis Inc.	Canada	Services publics	4 642	254	253
Fortum OYJ	Finlande	Services publics	247	6	7
FUCHS PETROLUB SE	Allemagne	Matières	39	2	3



MACKENZIE
Placements

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
The Gap Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	120	3	3
GEA Group AG	Allemagne	Produits industriels	85	3	4
Gecina SA	France	Immobilier	26	5	5
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation courante	339	25	28
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	36	10	17
George Weston Itée	Canada	Consommation courante	42	4	4
Getlink SE	France	Produits industriels	245	5	4
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	705	65	59
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	614	15	17
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	2 968	77	74
Globe Life Inc.	États-Unis	Services financiers	57	8	6
GPT Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	1 082	6	4
Groupe Bruxelles Lambert SA*	Belgique	Services financiers	63	8	8
H&R Block Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	88	2	2
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	1 070	40	43
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	7 252	166	142
Hargreaves Lansdown PLC	Royaume-Uni	Services financiers	185	5	5
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 209	63	59
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	73	9	8
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	64	7	7
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	144	18	17
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	99	14	14
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation courante	58	7	7
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	2 757	62	63
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	18	16	21
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation courante	1 028	180	196
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	719	10	9
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	156	11	16
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	155	17	18
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	147	9	13
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Immobilier	393	9	6
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 827	91	97
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	571	9	7
Husqvarna AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	232	3	3
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	182	4	5
iA Société financière inc.	Canada	Services financiers	59	3	3
ICA Gruppen AB	Suède	Consommation courante	56	3	4
ICADE	France	Immobilier	16	2	1
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	48	16	25
Iliad SA	France	Services de communication	8	2	2
Incitec Pivot Ltd.	Australie	Matières	836	3	2
Industrivarden AB, cat. C	Suède	Services financiers	88	3	3
Ingenico SA	France	Technologie de l'information	98	19	20
Ingredion Inc.	États-Unis	Consommation courante	37	4	4
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 283	8	5
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	170	21	24
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	308	38	41
InterContinental Hotels Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	96	7	7



MACKENZIE
Placements

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	497	91	81
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	90	8	10
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	414	124	180
Investor AB	Suède	Services financiers	253	16	22
Ipsen SA	France	Soins de santé	21	3	3
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Immobilier	160	7	6
ITV PLC	Royaume-Uni	Services de communication	2 015	4	2
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation courante	63	9	10
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	1 468	277	291
Johnson Matthey PLC	Royaume-Uni	Matières	108	4	4
Jones Lang LaSalle Inc.	États-Unis	Immobilier	29	5	4
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation courante	2 352	200	202
Kering	France	Consommation discrétionnaire	165	115	146
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	543	10	9
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation courante	190	34	37
Kinnevik AB, cat. B	Suède	Services financiers	134	4	7
Kinross Gold Corp.	Canada	Matières	687	5	8
KION Group AG	Allemagne	Produits industriels	36	3	4
Klépierre	France	Immobilier	107	4	2
Kohl's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	86	4	2
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	189	14	22
Koninklijke DSM NV	Pays-Bas	Matières	1 497	247	328
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	509	27	32
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	447	17	20
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Immobilier	392	5	4
Legal & General Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	3 317	16	11
Legrand SA	France	Produits industriels	551	53	59
LendLease Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	367	5	4
Lincoln National Corp.	États-Unis	Services financiers	110	7	5
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Immobilier	1 152	15	12
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	100	6	7
L'Oréal SA	France	Consommation courante	416	159	180
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	429	66	95
lululemon athletica inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	643	154	282
Lumen Technologies Inc.	États-Unis	Services de communication	513	10	7
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	154	89	96
Macquarie Group Ltd.	Australie	Services financiers	187	19	21
Macy's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	354	8	3
Manpower Inc.	États-Unis	Produits industriels	88	10	9
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	1 080	21	20
MAP Group	Australie	Produits industriels	734	5	4
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 051	3	2
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	325	43	40
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	70	13	18
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	207	40	41
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	1 529	4	4
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	748	92	104
Meridian Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	711	3	3



MACKENZIE
Placements

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	437	25	22
Metro inc.	Canada	Consommation courante	140	7	9
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	180	4	1
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 868	473	802
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	2 184	5	5
Moncler SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	108	5	6
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	94	30	36
Mowi ASA	Norvège	Consommation courante	243	6	6
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	855	6	6
Muenchener Rueckversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	80	25	27
Mylan NV	États-Unis	Soins de santé	287	7	6
National Australia Bank Ltd.	Australie	Services financiers	1 775	40	30
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	186	12	12
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	1 951	30	30
Natixis	France	Services financiers	5 274	17	16
NatWest Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 690	10	5
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	244	109	162
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matières	2 686	180	227
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	235	23	24
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	3 142	20	16
Nokian Renkaat OYJ	Finlande	Consommation discrétionnaire	67	2	3
Nordstrom Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	58	3	1
Norsk Hydro ASA	Norvège	Matières	743	3	3
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	984	76	91
Novozymes AS	Danemark	Matières	119	8	10
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	63	12	18
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	121	9	8
Onex Corp., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	47	3	3
Orange SA	France	Services de communication	1 109	22	15
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	311	20	19
Orkla ASA	Norvège	Consommation courante	415	5	6
Orsted AS	Danemark	Services publics	105	12	19
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	624	94	164
Pentair PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	94	5	6
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	774	131	143
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	118	27	25
The PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	242	42	35
Polo Ralph Lauren Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	26	4	2
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	290	3	3
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matières	131	20	21
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	5 355	348	287
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	1 372	196	254
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	327	31	41
Proximus SA	Belgique	Services de communication	85	3	2
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	709	35	31
PVH Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	39	5	3
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Services de communication	99	3	3
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 090	150	166
Randstad Holding NV	Pays-Bas	Produits industriels	66	4	5



MACKENZIE
Placements

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
REA Group Ltd.	Australie	Services de communication	29	2	3
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	58	3	4
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	241	7	6
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	38	7	5
Rémy Cointreau SA	France	Consommation courante	13	2	3
Renault SA	France	Consommation discrétionnaire	107	8	4
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	124	14	15
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Immobilier	84	2	1
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	790	80	74
RSA Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	574	5	4
Ryman Healthcare Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	222	3	3
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	147	47	71
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	470	93	157
Sandvik AB	Suède	Produits industriels	626	14	16
Sanofi	France	Soins de santé	627	75	84
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	580	103	120
Saputo inc.	Canada	Consommation courante	136	5	5
Scentre Group	Australie	Immobilier	2 909	9	6
Schibsted ASA, cat. B	Norvège	Services de communication	54	2	3
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	307	36	51
Schroders PLC	Royaume-Uni	Services financiers	69	3	3
Securitas AB, B	Suède	Produits industriels	174	3	4
Seek Ltd.	Australie	Services de communication	186	3	4
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	162	29	26
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	131	5	5
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	425	67	72
Siemens Energy AG	Allemagne	Produits industriels	212	7	8
Singapore Press Holdings Ltd.	Singapour	Services de communication	862	1	1
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	13 454	31	28
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	903	12	11
Skanska AB	Suède	Produits industriels	189	5	5
Smith & Nephew PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	486	13	13
Société BIC SA	France	Produits industriels	10	1	1
Société Générale	France	Services financiers	451	19	8
Solvay SA	Belgique	Matières	41	5	5
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	80	5	4
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de communication	1 020	4	4
Splunk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	88	18	22
Square Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	496	81	107
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 511	16	9
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 104	299	354
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	198	17	16
Stockland, titres agrafés	Australie	Immobilier	1 324	4	5
Stora Enso OYJ, R	Finlande	Matières	323	5	7
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	832	192	231
Suez Environnement SA	France	Services publics	718	16	18
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	326	16	18
Suncorp Group Ltd.	Australie	Services financiers	700	6	6



MACKENZIE
Placements

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Suntec Real Estate Investment Trust	Singapour	Immobilier	1 057	1	1
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	863	12	10
Swedbank AB	Suède	Services financiers	502	11	11
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	661	2	2
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	309	13	11
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 302	25	27
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	416	60	87
Taylor Wimpey PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	2 026	6	4
TD Ameritrade Holding Corp.	États-Unis	Services financiers	151	10	8
Tele2 AB	Suède	Services de communication	277	5	5
Telefónica Deutschland Holding AG	Allemagne	Services de communication	579	2	2
Telenet Group Holding NV	Belgique	Services de communication	25	1	1
Telenor ASA	Norvège	Services de communication	399	10	9
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	1 401	8	8
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	2 311	7	6
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	232	5	5
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	5 446	22	20
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 040	306	387
Tiffany & Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	933	158	144
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	669	42	50
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	1 002	72	62
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	133	16	21
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	1 519	19	20
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation courante	400	5	3
Tryg AS	Danemark	Services financiers	67	3	3
TUI AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	238	2	1
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	538	104	177
Twitter Inc.	États-Unis	Services de communication	437	18	26
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	765	51	37
UCB SA	Belgique	Soins de santé	70	8	11
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	486	157	145
Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco NV	Pays-Bas	Immobilier	77	13	4
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	812	63	65
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	650	49	53
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	379	5	6
Unum Group	États-Unis	Services financiers	112	4	3
UPM-Kymmene OYJ	Finlande	Matières	297	11	12
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	23	7	7
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	127	6	5
Varian Medical Systems Inc.	États-Unis	Soins de santé	51	8	12
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	2 298	177	182
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	144	38	52
Vicinity Centres	Australie	Immobilier	2 156	3	3
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	950	195	253
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	14 914	43	26
Volvo AB, cat. B	Suède	Produits industriels	4 371	97	112
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	286	19	26
Voya Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	4 274	291	273



MACKENZIE
Placements

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	419	32	20
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	1 007	162	166
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	35	10	9
The Weir Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	140	3	3
Welltower Inc.	États-Unis	Immobilier	233	22	17
Wendel	France	Services financiers	15	2	2
Wesfarmers Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	630	21	27
The Western Union Co.	États-Unis	Technologie de l'information	231	8	7
Westpac Banking Corp.	Australie	Services financiers	2 006	40	32
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Immobilier	418	16	16
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	112	5	4
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	73	18	20
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	2 325	201	264
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation courante	700	22	24
Groupe WSP Global Inc.	Canada	Produits industriels	62	5	5
Yara International ASA	Norvège	Matières	1 134	50	58
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	266	45	59
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	83	36	38
Total des actions				15 063	16 864
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Actions internationales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	4 896	450	447
FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	6 936	885	904
Total des fonds/billets négociés en bourse				1 335	1 351
Coûts de transaction				(7)	–
Total des placements				16 391	18 215
Trésorerie et équivalents de trésorerie					110
Autres éléments d'actif moins le passif					1
Total de l'actif net					18 326

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020

Répartition effective du portefeuille % de la VL

Actions	99,4
Trésorerie et placements à court terme	0,6

Répartition régionale effective % de la VL

États-Unis	66,7
France	6,4
Canada	4,6
Royaume-Uni	4,2
Pays-Bas	3,7
Australie	3,0
Allemagne	2,7
Suède	2,2
Autre	1,3
Hong Kong	1,0
Danemark	0,9
Norvège	0,9
Japon	0,7
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Suisse	0,6
Finlande	0,5

Répartition sectorielle effective % de la VL

Technologie de l'information	21,5
Services financiers	15,4
Soins de santé	13,9
Consommation discrétionnaire	12,9
Consommation courante	12,7
Produits industriels	5,9
Services publics	5,6
Matières	5,2
Services de communication	4,9
Immobilier	1,2
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Énergie	0,2

31 mars 2020

Répartition effective du portefeuille % de la VL

Actions	99,0
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

Répartition régionale effective % de la VL

États-Unis	64,7
France	7,2
Canada	5,1
Royaume-Uni	4,2
Pays-Bas	4,0
Australie	3,7
Suède	2,6
Allemagne	2,6
Autre	1,2
Norvège	1,2
Danemark	1,0
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Suisse	0,6
Japon	0,5
Finlande	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

Répartition sectorielle effective % de la VL

Technologie de l'information	18,2
Services financiers	17,3
Soins de santé	14,1
Consommation courante	13,3
Consommation discrétionnaire	13,1
Services publics	6,4
Produits industriels	6,2
Services de communication	4,7
Matières	4,2
Immobilier	1,3
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Énergie	0,2

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



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 négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du FNB.

Le FNB 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 FNB est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/NEO Bourse Aequitas (« la Bourse »).

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du FNB 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 FNB 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 FNB, 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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 parts rachetables du FNB sont détenues par différents types de porteurs de parts qui ont des droits de rachat différents. Les porteurs de parts peuvent faire racheter leurs parts d'un FNB à un prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la Bourse à la date de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part applicable. Ces différentes caractéristiques de rachat créent des parts du FNB qui présentent le même rang de subordination, mais qui ne sont pas identiques, faisant en sorte qu'elles respectent le critère de classification à titre de passifs, conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du FNB à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts est présentée au prix de rachat. Se reporter à la note 7 pour les détails relatifs aux souscriptions et aux rachats de parts du FNB.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les parts du FNB, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux parts du FNB, 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 parts non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour parts émises ou de Sommes à payer pour parts rachetées à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

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

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

Le FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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 FNB, 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 FNB liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2020.

c) Comptabilisation des produits

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

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 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement. Mackenzie peut rembourser au FNB certaines commissions et certains autres coûts de transaction liés au portefeuille. Mackenzie peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis. Ces remboursements sont inclus dans les charges absorbées par le gestionnaire à l'état du résultat global.

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

Le FNB 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 du FNB. 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 10 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 FNB 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 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant.

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB. 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 parts, par part

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

i) Valeur liquidative par part

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 parts (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 10 pour la valeur liquidative par part du FNB.

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

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

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 FNB 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 FNB pour les périodes à venir.

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le FNB 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 FNB.

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 FNB, 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 FNB, 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 FNB.



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents du FNB, compte tenu de la manière dont les parts sont émises et rachetées et dont le rendement et la performance du FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 parts à la fin de l'année d'imposition. Le FNB 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 FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB 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 10 pour les reports prospectifs de pertes du FNB.

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. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

Outre les frais de gestion applicables, les frais d'exploitation payables par le FNB comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt, les frais de courtage et les frais d'opérations connexes, les frais et charges liés aux activités du Comité d'examen indépendant (le « CEI ») du FNB, les frais liés aux instruments dérivés utilisés par le FNB, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production de documents sommaires, des Aperçus du FNB ou de tout autre document de divulgation semblable, les charges associées au respect des exigences gouvernementales ou réglementaires entrées en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent, y compris, sans s'y limiter, tous nouveaux frais ou toute augmentation de frais, les frais liés aux services externes qui n'étaient pas en général imputés par le secteur canadien des fonds négociés en bourse après la date du prospectus simplifié le plus récent, 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 FNB, les honoraires versés aux conseillers juridiques et autres en lien avec les opérations stratégiques ou d'autres opérations ayant une incidence sur les placements du portefeuille du FNB, et toute taxe applicable, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt et les autres taxes applicables, dont la TPS et la TVH.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Mackenzie peut exiger des frais de gestion réduits à l'égard de placements dans le FNB par de grands investisseurs, y compris d'autres fonds gérés par Mackenzie ou des sociétés affiliées à Mackenzie. Un montant correspondant à la différence entre les frais habituellement exigés et les frais réduits sera distribué en espèces aux porteurs de parts par le FNB sous forme de distribution des frais de gestion. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion imputés aux parts du FNB.



NOTES ANNEXES

7. Parts et opérations sur parts

Mackenzie a conclu, pour le compte du FNB, une convention liant le courtier désigné avec un ou plusieurs courtiers désignés aux termes de laquelle le courtier désigné a accepté d'accomplir certaines fonctions à l'égard du FNB, notamment les suivantes : i) souscrire un nombre suffisant de parts pour remplir les exigences d'inscription initiale de la Bourse; ii) souscrire des parts sur une base continue dans le cadre de tout rééquilibrage, le cas échéant, et lorsque des parts sont rachetées au comptant; et iii) afficher un marché bidirectionnel liquide pour la négociation des parts à la Bourse. Aux termes de la convention liant le courtier désigné, Mackenzie peut à l'occasion exiger que le courtier désigné souscrive des parts du FNB au comptant.

Le nombre de parts émises/rachetées aux fins des ordres de souscription/de rachat (le « nombre prescrit de parts ») est déterminé par Mackenzie. Un courtier désigné peut, tout jour de bourse, passer un ordre de souscription ou de rachat visant tout multiple du nombre prescrit de parts du FNB selon la valeur liquidative par part établie le jour de bourse en question. Jour de bourse désigne toute journée où la Bourse est ouverte pour négociation.

En règle générale, tous les ordres visant à acheter des parts directement auprès d'un FNB doivent être passés par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB se réserve le droit absolu de rejeter tout ordre de souscription passé par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB ne versera aucune rémunération à un courtier désigné ou à un courtier inscrit dans le cadre de l'émission de parts. À l'émission de parts, un montant peut être facturé à un courtier désigné ou à un courtier inscrit pour compenser les frais engagés dans le cadre de l'émission de parts.

Pour chaque nombre prescrit de parts émises, le courtier doit remettre un paiement composé : i) d'un panier de titres et de la somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription; ii) d'une somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription ou; iii) d'une combinaison de titres et d'une somme au comptant, fixée par Mackenzie, d'un montant suffisant pour que la valeur des titres et de la somme au comptant reçue soit égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription.

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 30 septembre 2020 et 2019 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB 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 FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; 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 FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le FNB éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le FNB est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de parts rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le FNB doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). Le FNB peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats et un montant additionnel correspondant à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les distributions versées aux investisseurs.



NOTES ANNEXES

9. 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 FNB, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 10 résume l'exposition du FNB 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 FNB à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le FNB 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 FNB. Pour atténuer ce risque, le FNB s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 10 résume l'exposition du FNB 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 FNB. La note 10 résume l'exposition du FNB 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 FNB 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. FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB 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 FNB sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.



NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 7 novembre 2017

Le FNB peut émettre un nombre illimité de parts. Le nombre de parts qui ont été émises et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Les parts en \$ CA (nouveau nom des parts de série E depuis le 25 août 2020) ont été inscrites à la NEO Bourse Aequis sous le symbole MWMN le 4 décembre 2017. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2020 était de 35,96 \$ (29,65 \$ au 31 mars 2020).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,55 %.

Au 30 septembre 2020, la valeur liquidative par part du FNB était de 35,93 \$ (29,74 \$ au 31 mars 2020), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 35,93 \$ (29,74 \$ au 31 mars 2020).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 8 908 \$ (7 445 \$ au 31 mars 2020) dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	992	560
Valeur des biens reçus en garantie	1 050	591

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	1	100,0	1	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	-	-
	1	100,0	1	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	-	-	-	-
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	1	100,0

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF ACTIONS

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a)) (suite)

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

Le tableau ci-après indique les devises dans lesquelles le FNB 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 FNB à un risque de change important.

30 septembre 2020				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	11 391	2	–	11 393
Euro	2 495	71	–	2 566
Livre sterling	640	1	–	641
Dollar australien	516	1	–	517
Couronne suédoise	379	–	–	379
Dollar de Hong Kong	171	–	–	171
Couronne norvégienne	157	1	–	158
Couronne danoise	156	–	–	156
Franc suisse	59	–	–	59
Dollar de Singapour	39	–	–	39
Dollar néo-zélandais	20	(1)	–	19
Shekel israélien	6	–	–	6
Total	16 029	75	–	16 104
% de l'actif net	87,5	0,4	–	87,9

31 mars 2020				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	8 701	(8)	–	8 693
Euro	2 093	197	–	2 290
Livre sterling	498	70	–	568
Dollar australien	510	3	–	513
Couronne suédoise	362	–	–	362
Couronne norvégienne	165	106	–	271
Couronne danoise	132	6	–	138
Franc suisse	56	–	–	56
Dollar de Hong Kong	30	–	–	30
Dollar néo-zélandais	13	2	–	15
Dollar de Singapour	9	–	–	9
Shekel israélien	4	(1)	–	3
Total	12 573	375	–	12 948
% de l'actif net	88,1	2,6	–	90,7

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a)) (suite)

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 873 \$ ou 4,8 % du total de l'actif net (688 \$ ou 4,8 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

Pour ce FNB, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation 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 1 821 \$ ou 9,9 % du total de l'actif net (1 413 \$ ou 9,9 % 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 FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	16 864	–	–	16 864	13 299	–	–	13 299
Fonds/billets négociés en bourse	1 351	–	–	1 351	831	–	–	831
Total	18 215	–	–	18 215	14 130	–	–	14 130

La méthode du FNB 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.