

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 8 juin 2021

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres de la Catégorie Mackenzie Croissance mondiale (le « Fonds »),

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2021 et 2020 et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, ainsi que les notes annexes et un résumé des principales méthodes comptables (collectivement, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 mars 2021 et 2020, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Nos responsabilités en vertu de ces normes sont décrites plus en détail à la section de notre rapport intitulée *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers*. Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui se rapportent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés de nos autres responsabilités éthiques aux termes de ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres renseignements

La direction est responsable des autres renseignements contenus dans le rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre point de vue sur les états financiers ne tient pas compte des autres renseignements, et nous n'exprimons aucune forme de conclusion donnant lieu à une assurance à cet égard. En ce qui concerne l'audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres renseignements décrits ci-dessus et, ce faisant, à évaluer s'ils sont considérablement incohérents avec les états financiers et nos connaissances acquises dans le cadre de l'audit ou comportent des inexactitudes significatives.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant la date du présent rapport de l'auditeur. Si, en fonction du travail que nous avons effectué relativement aux autres renseignements, nous concluons que ces derniers comportent une inexactitude significative, nous sommes tenus de la déclarer dans le présent rapport de l'auditeur. Nous n'avons rien à déclarer à cet égard.

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

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

canada  ^{MC}

Gestion
de placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Lors de la préparation des états financiers, la direction est responsable d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre l'exploitation, de divulguer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser les activités, ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Les responsables de la gouvernance ont pour mandat de surveiller le processus de présentation de l'information financière du Fonds.

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto, Ontario
Le 8 juin 2021

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au 31 mars (en milliers de dollars, sauf les montants par titre)

	2021 \$	2020 \$	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
			par titre		par série		
			2021	2020	2021	2020	
ACTIF							
Actifs courants							
Placements à la juste valeur	1 482 329	644 673	Série A	17,34	13,32	176 584	78 113
Trésorerie et équivalents de trésorerie	31 863	58 395	Série AR	12,98	9,97	7 524	1 730
Dividendes à recevoir	785	252	Série CL	22,52	–	104 365	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	18 013	20 595	Série D	17,90	13,75	2 358	1 380
Sommes à recevoir pour titres émis	1 621	2 148	Série F	32,97	25,36	227 398	65 881
Profits latents sur les contrats dérivés	2 067	671	Série F5	18,54	14,98	2 703	189
Impôt à recouvrer	317	117	Série F8	17,19	14,33	8 318	1 771
Total de l'actif	1 536 995	726 851	Série FB	15,09	11,60	1 445	471
			Série FB5	18,54	14,96	2	1
			Série G	26,65	20,47	14	18
			Série I	22,97	17,64	107	83
			Série M	24,44	18,78	5 339	4 253
			Série O	39,43	30,46	23 348	13 124
			Série PW	18,51	14,22	215 744	73 381
			Série PWFB	15,04	11,57	12 948	5 164
			Série PWFB5	18,53	14,97	78	1
			Série PWR	12,55	9,64	2 090	241
			Série PWT5	18,41	14,86	775	244
			Série PWT8	15,36	12,79	4 170	1 977
			Série PWX	18,53	14,31	10 129	4 019
			Série R	22,52	17,40	1	67 717
			Série S	21,56	16,65	459 051	232 639
			Série T5	18,37	14,80	1 304	447
			Série T8	12,41	10,33	4 585	2 726
			Série Q	20,55	15,78	81 752	51 110
			Série H	21,11	16,22	1 521	733
			Série HW	12,67	9,74	2 170	1 487
			Série L	20,81	15,98	39 287	22 912
			Série N	21,72	16,78	64 620	34 144
			Série QF	16,59	12,75	10 398	5 151
			Série QFW	12,67	9,74	2 967	1 227
			Série LB	26,89	20,65	7 819	4 922
			Série LF	13,53	10,40	9 610	4 337
			Série LW	13,35	10,25	28 306	14 832
						1 518 830	696 425

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par titre)

	2021	2020
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	12 849	13 416
Revenu d'intérêts	114	563
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	65 261	43 080
Profit (perte) net(te) latent(e)	226 886	(73 694)
Revenu tiré du prêt de titres	39	90
Total des revenus (pertes)	305 149	(16 545)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	10 335	5 569
Frais d'administration	1 431	782
Intérêts débiteurs	8	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	1 240	834
Frais du Comité d'examen indépendant	3	2
Autre	4	4
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	13 021	7 192
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	13 021	7 192
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	292 128	(23 737)
Impôt étranger retenu à la source	1 955	1 348
Impôt sur les bénéfices (note 5)	976	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	289 197	(25 085)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2021	2020	2021	2020
Série A	4,03	(0,90)	31 728	(4 311)
Série AR	2,67	(1,67)	861	(134)
Série CL	0,09	–	383	–
Série D	4,53	(1,27)	577	(71)
Série F	7,35	(2,66)	33 728	(4 529)
Série F5	3,21	(2,28)	252	(17)
Série F8	3,51	(6,26)	1 098	(137)
Série FB	3,46	(1,51)	250	(35)
Série FB5	5,10	(0,36)	1	–
Série G	8,31	(0,75)	6	(1)
Série I	6,11	0,32	29	2
Série M	6,50	(0,52)	1 466	(119)
Série O	10,57	(0,64)	5 395	(257)
Série PW	4,12	(1,36)	32 149	(4 982)
Série PWFB	3,66	(1,48)	2 283	(368)
Série PWFB5	5,47	1,20	4	–
Série PWR	2,20	(3,37)	156	(27)
Série PWT5	4,18	(4,15)	112	(27)
Série PWT8	3,84	(0,93)	797	(123)
Série PWX	4,54	(1,87)	1 940	(286)
Série R	8,00	0,01	23 777	36
Série S	5,72	(0,33)	95 824	(4 356)
Série T5	3,95	(1,39)	183	(31)
Série T8	3,12	(0,47)	1 057	(113)
Série Q	5,18	(0,72)	18 693	(2 176)
Série H	5,13	(0,66)	318	(29)
Série HW	3,58	(0,57)	543	(75)
Série L	5,21	(0,64)	8 644	(875)
Série N	5,71	(0,37)	14 981	(693)
Série QF	4,15	(0,66)	2 256	(214)
Série QFW	3,14	(1,50)	510	(101)
Série LB	6,77	(1,03)	1 788	(225)
Série LF	3,41	(0,94)	1 790	(269)
Série LW	3,26	(0,38)	5 618	(542)
			289 197	(25 085)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par titre)

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série A		Série AR		Série CL		Série D		Série F	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	78 113	55 437	1 730	312	–	–	1 380	393	65 881	22 204
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	31 728	(4 311)	861	(134)	383	–	577	(71)	33 728	(4 529)
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	(568)	–	–	–	(225)	(108)
Gains en capital	(2 925)	(1 953)	(66)	(14)	–	–	(72)	(25)	(3 663)	(1 255)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(2 925)	(1 953)	(66)	(14)	(568)	–	(72)	(25)	(3 888)	(1 363)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	157 481	73 373	6 493	1 809	108 816	–	1 556	1 490	155 999	60 794
Réinvestissement des dividendes	2 917	1 943	66	14	–	–	71	25	3 565	1 248
Paiements au rachat de titres	(90 730)	(46 376)	(1 560)	(257)	(4 266)	–	(1 154)	(432)	(27 887)	(12 473)
Total des opérations sur les titres	69 668	28 940	4 999	1 566	104 550	–	473	1 083	131 677	49 569
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	98 471	22 676	5 794	1 418	104 365	–	978	987	161 517	43 677
À la clôture	176 584	78 113	7 524	1 730	104 365	–	2 358	1 380	227 398	65 881

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	5 866	3 881	174	29	–	–	100	27	2 598	818
Émis	9 650	5 020	525	167	4 823	–	95	101	5 089	2 194
Réinvestissement des dividendes	209	138	6	1	–	–	5	2	134	47
Rachetés	(5 542)	(3 173)	(125)	(23)	(188)	–	(68)	(30)	(925)	(461)
Titres en circulation, à la clôture	10 183	5 866	580	174	4 635	–	132	100	6 896	2 598

	Série F5		Série F8		Série FB		Série FB5		Série G	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	189	1	1 771	1	471	146	1	1	18	18
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	252	(17)	1 098	(137)	250	(35)	1	–	6	(1)
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	(3)	–	(10)	(3)	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(16)	–	(92)	–	(26)	(7)	–	–	(1)	(1)
Remboursement de capital	(69)	(6)	(428)	(29)	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(88)	(6)	(530)	(32)	(26)	(7)	–	–	(1)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 547	206	6 809	1 969	2 457	1 288	–	–	–	1
Réinvestissement des dividendes	35	5	140	4	26	7	–	–	1	1
Paiements au rachat de titres	(232)	–	(970)	(34)	(1 733)	(928)	–	–	(10)	–
Total des opérations sur les titres	2 350	211	5 979	1 939	750	367	–	–	(9)	2
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 514	188	6 547	1 770	974	325	1	–	(4)	–
À la clôture	2 703	189	8 318	1 771	1 445	471	2	1	14	18

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	13	–	124	–	41	12	–	–	1	1
Émis	144	13	408	126	172	100	–	–	–	–
Réinvestissement des dividendes	2	–	9	–	2	1	–	–	–	–
Rachetés	(13)	–	(57)	(2)	(119)	(72)	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	146	13	484	124	96	41	–	–	1	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

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

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par titre)

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série I		Série M		Série O		Série PW		Série PWFB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	83	119	4 253	4 541	13 124	12 194	73 381	36 608	5 164	1 223
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	29	2	1 466	(119)	5 395	(257)	32 149	(4 982)	2 283	(368)
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	(126)	(82)	–	–	(13)	(8)
Gains en capital	(4)	(5)	(178)	(176)	(823)	(640)	(3 120)	(1 480)	(258)	(49)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(4)	(5)	(178)	(176)	(949)	(722)	(3 120)	(1 480)	(271)	(57)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	8 241	3 153	132 711	57 135	8 275	5 041
Réinvestissement des dividendes	4	5	177	175	897	691	3 081	1 443	271	57
Paiements au rachat de titres	(5)	(38)	(379)	(168)	(3 360)	(1 935)	(22 458)	(15 343)	(2 774)	(732)
Total des opérations sur les titres	(1)	(33)	(202)	7	5 778	1 909	113 334	43 235	5 772	4 366
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	24	(36)	1 086	(288)	10 224	930	142 363	36 773	7 784	3 941
À la clôture	107	83	5 339	4 253	23 348	13 124	215 744	73 381	12 948	5 164

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	5	6	226	226	431	373	5 161	2 403	446	99
Émis	–	–	–	–	227	95	7 594	3 662	590	400
Réinvestissement des dividendes	–	–	9	9	28	22	207	96	22	5
Rachetés	–	(1)	(17)	(9)	(94)	(59)	(1 306)	(1 000)	(197)	(58)
Titres en circulation, à la clôture	5	5	218	226	592	431	11 656	5 161	861	446

	Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	1	241	–	244	1	1 977	1 332	4 019	1 432
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4	–	156	(27)	112	(27)	797	(123)	1 940	(286)
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	(55)	(25)
Gains en capital	–	–	(11)	–	(11)	–	(82)	(57)	(268)	(80)
Remboursement de capital	(1)	–	–	–	(23)	(5)	(247)	(148)	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(1)	–	(11)	–	(34)	(5)	(329)	(205)	(323)	(105)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	77	35	1 754	271	520	277	1 956	1 668	4 636	3 201
Réinvestissement des dividendes	–	–	11	–	19	–	169	128	323	104
Paiements au rachat de titres	(3)	(35)	(61)	(3)	(86)	(2)	(400)	(823)	(466)	(327)
Total des opérations sur les titres	74	–	1 704	268	453	275	1 725	973	4 493	2 978
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	77	–	1 849	241	531	243	2 193	645	6 110	2 587
À la clôture	78	1	2 090	241	775	244	4 170	1 977	10 129	4 019

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	25	–	16	–	155	90	281	93
Émis	4	2	145	25	30	16	131	113	273	203
Réinvestissement des dividendes	–	–	1	–	1	–	12	9	21	7
Rachetés	–	(2)	(5)	–	(5)	–	(27)	(57)	(28)	(22)
Titres en circulation, à la clôture	4	–	166	25	42	16	271	155	547	281

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

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

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par titre)

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série R		Série S		Série T5		Série T8		Série Q	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	67 717	97 750	232 639	214 977	447	59	2 726	2 587	51 110	48 787
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	23 777	36	95 824	(4 356)	183	(31)	1 057	(113)	18 693	(2 176)
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	(416)	(2 414)	(1 380)	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(3 954)	(4 137)	(14 351)	(11 800)	(16)	(3)	(101)	(81)	(1 900)	(1 678)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(40)	(18)	(326)	(210)	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(3 954)	(4 553)	(16 765)	(13 180)	(56)	(21)	(427)	(291)	(1 900)	(1 678)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	13 275	4 682	141 318	44 379	1 004	690	3 715	2 491	28 592	16 915
Réinvestissement des dividendes	–	–	16 765	13 180	20	4	140	115	1 899	1 676
Paiements au rachat de titres	(100 814)	(30 198)	(10 730)	(22 361)	(294)	(254)	(2 626)	(2 063)	(16 642)	(12 414)
Total des opérations sur les titres	(87 539)	(25 516)	147 353	35 198	730	440	1 229	543	13 849	6 177
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(67 716)	(30 033)	226 412	17 662	857	388	1 859	139	30 642	2 323
À la clôture	1	67 717	459 051	232 639	1 304	447	4 585	2 726	81 752	51 110

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	3 892	5 231	13 973	12 025	30	4	264	217	3 239	2 883
Émis	626	260	6 920	2 436	57	41	311	210	1 490	976
Réinvestissement des dividendes	–	–	952	766	1	–	13	10	115	100
Rachetés	(4 518)	(1 599)	(549)	(1 254)	(17)	(15)	(219)	(173)	(866)	(720)
Titres en circulation, à la clôture	–	3 892	21 296	13 973	71	30	369	264	3 978	3 239

	Série H		Série HW		Série L		Série N		Série QF	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	733	609	1 487	1 112	22 912	21 267	34 144	31 323	5 151	3 419
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	318	(29)	543	(75)	8 644	(875)	14 981	(693)	2 256	(214)
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	(1)	(2)	(2)	–	–	(349)	(208)	–	(1)
Gains en capital	(39)	(29)	(81)	(54)	(954)	(821)	(2 280)	(1 646)	(278)	(161)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(39)	(30)	(83)	(56)	(954)	(821)	(2 629)	(1 854)	(278)	(162)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	889	459	693	582	15 077	7 313	25 469	10 141	6 234	3 157
Réinvestissement des dividendes	37	30	83	56	954	821	2 629	1 853	278	162
Paiements au rachat de titres	(417)	(306)	(553)	(132)	(7 346)	(4 793)	(9 974)	(6 626)	(3 243)	(1 211)
Total des opérations sur les titres	509	183	223	506	8 685	3 341	18 124	5 368	3 269	2 108
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	788	124	683	375	16 375	1 645	30 476	2 821	5 247	1 732
À la clôture	1 521	733	2 170	1 487	39 287	22 912	64 620	34 144	10 398	5 151

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	45	35	153	106	1 433	1 242	2 035	1 739	404	251
Émis	46	26	58	54	772	419	1 289	553	408	227
Réinvestissement des dividendes	2	2	8	6	57	49	149	107	21	12
Rachetés	(21)	(18)	(48)	(13)	(374)	(277)	(497)	(364)	(206)	(86)
Titres en circulation, à la clôture	72	45	171	153	1 888	1 433	2 976	2 035	627	404

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

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

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par titre)

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série QFW		Série LB		Série LF		Série LW		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 227	423	4 922	4 449	4 337	957	14 832	15 645	696 425	579 328
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	510	(101)	1 788	(225)	1 790	(269)	5 618	(542)	289 197	(25 085)
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	(3)	(2)	–	–	(9)	(7)	–	–	(3 777)	(2 243)
Gains en capital	(64)	(20)	(176)	(152)	(233)	(89)	(592)	(558)	(36 635)	(26 971)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(1 134)	(416)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(67)	(22)	(176)	(152)	(242)	(96)	(592)	(558)	(41 546)	(29 630)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 196	1 141	5 402	4 003	4 307	4 031	11 868	6 163	860 367	317 858
Réinvestissement des dividendes	67	22	176	152	239	96	592	558	35 652	24 575
Paiements au rachat de titres	(966)	(236)	(4 293)	(3 305)	(821)	(382)	(4 012)	(6 434)	(321 265)	(170 621)
Total des opérations sur les titres	1 297	927	1 285	850	3 725	3 745	8 448	287	574 754	171 812
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 740	804	2 897	473	5 273	3 380	13 474	(813)	822 405	117 097
À la clôture	2 967	1 227	7 819	4 922	9 610	4 337	28 306	14 832	1 518 830	696 425
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	126	40	238	201	417	85	1 447	1 425		
Émis	183	106	216	175	335	356	945	545		
Réinvestissement des dividendes	7	2	8	7	22	9	55	52		
Rachetés	(82)	(22)	(171)	(145)	(64)	(33)	(326)	(575)		
Titres en circulation, à la clôture	234	126	291	238	710	417	2 121	1 447		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par titre)

	2021	2020
	\$	\$
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	289 197	(25 085)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(53 466)	(43 936)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(226 886)	73 694
Achat de placements	(1 018 013)	(606 553)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	448 865	471 397
Variation des dividendes à recevoir	(533)	(128)
Variation de l'impôt à recouvrer	(200)	(25)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	26	20
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(561 010)	(130 616)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	779 019	277 494
Paievements au rachat de titres	(238 706)	(111 980)
Dividendes versés, déduction faite des réinvestissements	(5 894)	(5 055)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	534 419	160 459
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(26 591)	29 843
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	58 395	28 605
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	59	(53)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	31 863	58 395
Trésorerie	616	3 554
Équivalents de trésorerie	31 247	54 841
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	31 863	58 395
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	12 316	13 288
Impôts payés	2 931	1 348
Intérêts reçus	114	563
Intérêts versés	8	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	139 089	34 118	48 280
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	34 355	14 923	20 521
Alcon Inc., CAEE	Suisse	Soins de santé	507 828	40 752	44 782
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	12 570	26 873	32 576
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 829	24 582	30 437
Ametek Inc.	États-Unis	Produits industriels	100 819	14 121	16 181
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	455 251	35 066	37 737
Aon PLC	Irlande	Services financiers	147 361	32 497	42 608
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	478 351	27 149	36 585
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	65 291	16 059	16 755
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	20 218	8 568	8 955
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	102 766	20 668	29 064
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	114 831	26 921	30 869
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	868 958	43 105	44 904
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	137 614	30 316	31 320
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	106 142	9 740	9 421
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	68 929	9 707	8 900
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	237 735	17 202	27 540
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	34 990	10 668	13 420
Infineon Technologies AG	Allemagne	Technologie de l'information	912 315	48 596	48 615
Kering	France	Consommation discrétionnaire	26 226	22 857	22 752
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	254 648	35 983	45 884
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	674 954	41 766	48 419
LG Household & Health Care Ltd.	Corée du Sud	Consommation courante	21 809	36 954	38 239
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	164 790	35 805	48 819
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	207 718	34 465	38 487
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	109 434	15 558	18 273
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	198 247	32 202	33 736
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	281 600	30 104	33 830
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	49 704	23 303	25 190
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	305 754	47 114	58 696
¹ SGS SA, nom.	Suisse	Produits industriels	10 632	36 170	37 897
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., cat. H	Chine	Soins de santé	9 088 000	25 981	22 615
Signature Bank	États-Unis	Services financiers	87 936	17 581	24 983
Sika AG	Suisse	Matières	71 988	17 367	25 836
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	78 809	14 947	18 862
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	138 477	39 066	42 383
SVB Financial Group	États-Unis	Services financiers	23 086	13 872	14 320
Symrise AG	Allemagne	Matières	136 182	17 631	20 746
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	88 086	20 883	27 425
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	2 056 000	20 400	44 409
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	268 900	19 208	26 637
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	143 568	31 220	34 093
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	42 528	21 837	24 388
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	176 553	25 771	36 728
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	49 640	9 060	11 021

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	154 746	41 682	41 169
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	338 959	30 461	37 022
Total des actions				1 250 879	1 482 329
Coûts de transaction				(1 202)	–
Total des placements				1 249 677	1 482 329
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					2 016
Trésorerie et équivalents de trésorerie					31 863
Autres éléments d'actif moins le passif					2 622
Actif net attribuable aux porteurs de titres					1 518 830

¹ L'émetteur de ce titre est lié à Mackenzie. Voir note 1.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2021		31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL	Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	97,6	Actions	92,5
Trésorerie et placements à court terme	2,1	Trésorerie et placements à court terme	8,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)
Répartition régionale	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	53,7	États-Unis	55,8
France	7,4	Trésorerie et placements à court terme	8,4
Suisse	7,1	Suisse	7,6
Pays-Bas	6,2	Pays-Bas	7,4
Allemagne	4,6	Allemagne	5,3
Suède	4,2	Chine	3,3
Chine	3,2	Suède	2,9
Royaume-Uni	3,0	France	2,9
Hong Kong	2,9	Royaume-Uni	2,2
Irlande	2,8	Hong Kong	1,9
Corée du Sud	2,5	Corée du Sud	1,6
Trésorerie et placements à court terme	2,1	Canada	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)
Répartition sectorielle	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	26,9	Technologie de l'information	22,0
Produits industriels	22,7	Produits industriels	21,2
Soins de santé	15,2	Soins de santé	17,8
Services financiers	11,3	Services financiers	9,8
Consommation courante	8,9	Consommation courante	9,3
Consommation discrétionnaire	5,6	Trésorerie et placements à court terme	8,4
Services de communication	3,9	Services de communication	4,7
Matières	3,1	Matières	4,6
Trésorerie et placements à court terme	2,1	Consommation discrétionnaire	3,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2021

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir \$ (en milliers)	Devise à remettre \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
AA	11 525 CAD	(9 055) USD	23 avril 2021	(11 525)	(11 378)	147	–
A	6 996 CAD	(5 500) USD	7 mai 2021	(6 996)	(6 911)	85	–
A	24 167 CAD	(19 000) USD	7 mai 2021	(24 167)	(23 874)	293	–
A	3 009 CAD	(2 360) USD	18 mai 2021	(3 009)	(2 966)	43	–
A	59 423 CAD	(46 705) USD	21 mai 2021	(59 423)	(58 689)	734	–
AA	24 094 CAD	(18 940) USD	21 mai 2021	(24 094)	(23 800)	294	–
A	6 181 CAD	(4 870) USD	21 mai 2021	(6 181)	(6 120)	61	–
A	6 592 CAD	(5 190) USD	21 mai 2021	(6 592)	(6 521)	71	–
AA	10 926 CAD	(8 640) USD	21 mai 2021	(10 926)	(10 857)	69	–
A	7 199 CAD	(5 770) USD	21 mai 2021	(7 199)	(7 250)	–	(51)
A	10 201 CAD	(8 110) USD	21 mai 2021	(10 201)	(10 190)	11	–
A	3 972 CAD	(3 160) USD	21 mai 2021	(3 972)	(3 970)	2	–
AA	9 308 CAD	(7 390) USD	11 juin 2021	(9 308)	(9 286)	22	–
A	88 173 CAD	(69 985) USD	11 juin 2021	(88 173)	(87 938)	235	–
Total des contrats de change à terme						2 067	(51)
Total des instruments dérivés à la juste valeur						2 067	(51)

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2021 et 2020, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 8 juin 2021.

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).

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

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.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds 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.

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.

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).

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 la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. 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.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière – Placements à la juste valeur.

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2021.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

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. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, 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.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé;

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.

Voir la note 10 pour le classement de la juste valeur du Fonds.

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

Le revenu, les profits (pertes) réalisés(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 bourses, aux courtiers et autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, 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.

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.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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 et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (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.

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. 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.

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 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

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) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

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) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence importante sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

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.

Les gouvernements à l'échelle mondiale ont adopté diverses mesures d'urgence pour contrer la propagation de la COVID-19. Ces mesures ont provoqué une forte volatilité sur les marchés boursiers de même que des perturbations importantes pour les entreprises partout dans le monde, causant un ralentissement économique.

L'incertitude persistante quant à la durée et à l'incidence à long terme de la pandémie et à la mise en œuvre des campagnes de vaccination, de même qu'à l'égard de l'efficacité des mesures monétaires et budgétaires prises par les gouvernements et les banques centrales, pourrait continuer d'influer sur le rendement du Fonds au cours des périodes à venir.

Voici à la suite les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour la préparation des états financiers :

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

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

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

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfiques (suite)

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

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

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

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2021 et 2020 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 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2021, 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 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts 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.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt (suite)

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, théoriquement 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.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

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 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par les fonds sous-jacents ou les FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

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 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise
AED	Dirham des Émirats arabes unis	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
BRL	Real brésilien	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
CAD	Dollar canadien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CHF	Franc suisse	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CKZ	Couronne tchèque	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CLP	Peso chilien	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CNY	Yuan chinois	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
COP	Peso colombien	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
CZK	Couronne tchèque	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 21 décembre 2000

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

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

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

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

Les titres de série CL sont offerts exclusivement aux fonds communs et aux fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et ses filiales.

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

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

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

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

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

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

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

Les titres de série PWX sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par GPCV et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

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

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

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

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

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

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

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

Les titres de série Q sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

10. 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
Série A	21 décembre 2000	2,00 %	0,28 %
Série AR	9 mai 2018	2,00 %	0,31 %
Série CL	11 janvier 2021	—*	—*
Série D	19 mars 2014	1,25 %	0,20 %
Série F	14 mai 2004	0,80 %	0,15 %
Série F5	24 octobre 2018	0,80 %	0,15 %
Série F8	24 octobre 2018	0,80 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %
Série FB5	24 octobre 2018	1,00 %	0,28 %
Série G	5 mars 2008	1,50 %	0,28 %
Série I	14 mars 2001	1,35 %	0,28 %
Série M	17 août 2007	Jusqu'à 1,50 %	0,28 %
Série O	25 novembre 2003	— ¹⁾	—*
Série PW	3 février 2014	1,80 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %
Série PWFB5	24 octobre 2018	0,80 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,80 %	0,15 %
Série PWT5	24 octobre 2018	1,80 %	0,15 %
Série PWT8	12 septembre 2014	1,80 %	0,15 %
Série PWX	28 mars 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série R	16 août 2013	—*	—*
Série S	16 août 2013	— ¹⁾	0,03 %
Série T5	24 octobre 2018	2,00 %	0,28 %
Série T8	6 mai 2008	2,00 %	0,28 %
Série Q ³⁾	11 juillet 2013	2,00 %	0,28 %
Série H	23 juillet 2013	1,00 %	0,15 %
Série HW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %
Série L	12 juillet 2013	1,80 %	0,15 %
Série N	30 juillet 2013	— ⁴⁾	— ⁴⁾
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %
Série LB	23 janvier 2012	2,00 %	0,28 %
Série LF	7 décembre 2018	0,80 %	0,15 %
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %

* 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 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

4) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

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

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2021, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie, ainsi que des fonds et des fonds distincts gérés par Canada Vie détenaient un placement de 193 \$, 1 \$ et 563 416 \$ (24 \$, 67 717 \$ et 232 639 \$ en 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Prêt de titres

Aux 31 mars 2021 et 2020, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2021	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	102 176	32 768
Valeur des biens reçus en garantie	107 354	39 780

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 31 mars 2021 et 2020 est présenté ci-après :

	2021		2020	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	48	100,0	116	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(1)	(0,9)
	48	100,0	115	99,1
Paiements à l'agent de prêt de titres	(9)	(18,7)	(25)	(21,6)
Revenu tiré du prêt de titres	39	81,3	90	77,5

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2021	131
31 mars 2020	36

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent 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.

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 069	(51)	–	1 018
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(51)	51	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 018	–	–	1 018

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

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

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	273	(273)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 745)	273	–	(1 472)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 472)	–	–	(1 472)

f) Événements postérieurs

Le 20 mai 2021, le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie a approuvé une proposition visant à liquider Corporation Financière Capital Mackenzie, puisqu'elle est en situation imposable. Par suite de cette liquidation, le Fonds fusionnera avec un fonds constitué en fiducie équivalent qui a un objectif de placement essentiellement semblable et qui est géré par la même équipe de gestion de portefeuille. Cette fusion sera réalisée avec report d'impôt le 30 juillet 2021 ou vers cette date. L'ensemble des frais et des charges liés à la fusion seront pris en charge par Mackenzie.

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change.

	31 mars 2021			
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
USD	901 648	109	(269 750)	632 007
EUR	276 019	(14 259)	–	261 760
HKD	93 661	2 319	–	95 980
CHF	63 733	3 763	–	67 496
SEK	64 125	–	–	64 125
GBP	44 904	1 217	–	46 121
KOR	38 239	6 042	–	44 281
Total	1 482 329	(809)	(269 750)	1 211 770
% de l'actif net	97,6	(0,1)	(17,8)	79,7

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

10. 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* (\$)
USD	403 351	222	(122 193)	281 380
EUR	124 307	(3 409)	–	120 898
HKD	36 476	5 801	–	42 277
CHF	38 090	–	–	38 090
SEK	20 243	–	–	20 243
KOR	11 408	–	–	11 408
Total	633 875	2 614	(122 193)	514 296
% de l'actif net	91,0	0,4	(17,5)	73,9

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2021, 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 60 589 \$ ou 4,0 % du total de l'actif net (25 715 \$ ou 3,7 % en 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2021	148 233	9,8	(148 233)	(9,8)
31 mars 2020	64 467	9,3	(64 467)	(9,3)

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

h) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	31 mars 2021				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	901 648	580 681	–	1 482 329	414 149	230 524	–	644 673
Actifs dérivés	–	2 067	–	2 067	–	671	–	671
Passifs dérivés	–	(51)	–	(51)	–	(7 275)	–	(7 275)
Placements à court terme	–	31 247	–	31 247	–	54 841	–	54 841
Total	901 648	613 944	–	1 515 592	414 149	278 761	–	692 910

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 close le 31 mars 2021, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2021, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2020).