

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020*

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

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

### **AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

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

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

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)  
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			<b>Série R</b>	183 758	178 718
<b>Actifs courants</b>			<b>Série S</b>	313 035	292 544
Placements à la juste valeur	2 515 835	2 309 969	<b>Série T5</b>	2 463	2 540
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 123	24 487	<b>Série T8</b>	2 340	2 485
Intérêts courus à recevoir	–	2	<b>Série Investisseur</b>	45 161	44 125
Dividendes à recevoir	6 618	5 826	<b>Série-B</b>	8 846	7 978
Sommes à recevoir pour placements vendus	976	20 432	<b>Série UM</b>	31 614	21 724
Sommes à recevoir pour titres émis	254	518	<b>Série Q</b>	134 012	126 752
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	1	<b>Série H</b>	2 555	2 112
Profits latents sur les contrats dérivés	73	197	<b>Série H5</b>	35	31
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 527 880</b>	<b>2 361 432</b>	<b>Série HW</b>	1 787	1 647
			<b>Série HW5</b>	25	23
<b>PASSIF</b>			<b>Série L</b>	36 763	33 164
<b>Passifs courants</b>			<b>Série L5</b>	233	220
Sommes à payer pour placements achetés	1 068	16 552	<b>Série L8</b>	136	127
Sommes à payer pour titres rachetés	1 660	735	<b>Série N</b>	10 192	9 549
Sommes à payer au gestionnaire	61	56	<b>Série N5</b>	388	324
Pertes latentes sur les contrats dérivés	255	2 977	<b>Série D5</b>	280	327
<b>Total du passif</b>	<b>3 044</b>	<b>20 320</b>	<b>Série D8</b>	564	493
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>2 524 836</b>	<b>2 341 112</b>	<b>Série QF</b>	2 390	2 061
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>			<b>Série QF5</b>	34	31
<b>par série (note 3)</b>			<b>Série QFW</b>	518	311
<b>Série A</b>	419 931	412 174	<b>Série QFW5</b>	1	1
<b>Série AR</b>	51 363	46 621			
<b>Série D</b>	1 625	1 582			
<b>Série F</b>	45 043	42 156			
<b>Série F5</b>	280	498			
<b>Série F8</b>	128	212			
<b>Série FB</b>	782	425			
<b>Série FB5</b>	2	2			
<b>Série G</b>	4 113	3 979			
<b>Série GJ</b>	217	251			
<b>Série G0</b>	3 253	8 277			
<b>Série G05</b>	1	1			
<b>Série I</b>	477	452			
<b>Série IG</b>	926 205	830 108			
<b>Série O</b>	14 472	11 433			
<b>Série O5</b>	2	2			
<b>Série PW</b>	259 951	238 638			
<b>Série PWFB</b>	5 069	3 689			
<b>Série PWFB5</b>	2	2			
<b>Série PWR</b>	4 886	3 751			
<b>Série PWT5</b>	2 960	2 512			
<b>Série PWT8</b>	1 876	1 747			
<b>Série PWX</b>	5 068	5 313			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

En milliers (sauf les montants par titre)  
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)			Série QF	10,18	9,28
Série A	21,52	19,61	Série QF5	13,10	12,12
Série AR	9,38	8,55	Série QFW	9,13	8,32
Série D	10,92	9,95	Série QFW5	12,90	11,91
Série F	17,48	15,92			
Série F5	14,03	12,97			
Série F8	7,10	6,69			
Série FB	10,61	9,66			
Série FB5	13,47	12,46			
Série G	13,22	12,04			
Série GJ	9,38	8,54			
Série G0	9,40	8,56			
Série G05	13,61	12,51			
Série I	17,48	15,93			
Série IG	9,69	8,83			
Série O	14,56	13,26			
Série O5	14,33	13,18			
Série PW	11,80	10,76			
Série PWFB	9,39	8,55			
Série PWFB5	12,70	11,74			
Série PWR	8,97	8,18			
Série PWT5	11,99	11,15			
Série PWT8	10,90	10,32			
Série PWX	11,41	10,39			
Série R	11,07	10,09			
Série S	22,99	20,95			
Série T5	8,43	7,84			
Série T8	6,28	5,95			
Série Investisseur	9,40	8,57			
Série-B	9,40	8,56			
Série UM	9,18	8,37			
Série Q	21,64	19,72			
Série H	18,29	16,68			
Série H5	14,66	13,56			
Série HW	9,13	8,32			
Série HW5	12,87	11,89			
Série L	13,58	12,37			
Série L5	13,48	12,52			
Série L8	11,55	10,94			
Série N	14,78	13,46			
Série N5	15,78	14,51			
Série D5	18,54	17,25			
Série D8	5,96	5,65			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
<b>Revenus</b>			<b>Série O5</b>	–	–
Dividendes	50 049	48 100	<b>Série PW</b>	25 859	12 635
Revenu d'intérêts	1 310	1 114	<b>Série PWFB</b>	459	49
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			<b>Série PWFB5</b>	–	–
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(17 455)	60 506	<b>Série PWR</b>	443	79
Profit (perte) net(te) latent(e)	246 542	44 222	<b>Série PWT5</b>	280	119
Revenu tiré du prêt de titres	75	147	<b>Série PWT8</b>	189	102
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>280 521</b>	<b>154 089</b>	<b>Série PWX</b>	650	311
			<b>Série R</b>	21 124	13 923
<b>Charges (note 6)</b>			<b>Série S</b>	35 006	21 050
Frais de gestion	9 985	12 414	<b>Série T5</b>	268	186
Rabais sur les frais de gestion	(31)	(37)	<b>Série T8</b>	240	149
Frais d'administration	1 192	1 482	<b>Série Investisseur</b>	4 813	2 953
Frais de service aux porteurs de titres	3	4	<b>Série-B</b>	953	567
Intérêts débiteurs	2	1	<b>Série UM</b>	2 778	971
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	678	775	<b>Série Q</b>	13 553	7 554
Frais du Comité d'examen indépendant	4	4	<b>Série H</b>	250	123
Autre	–	3	<b>Série H5</b>	4	2
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>11 833</b>	<b>14 646</b>	<b>Série HW</b>	186	108
Charges absorbées par le gestionnaire	3	4	<b>Série HW5</b>	2	1
<b>Charges nettes</b>	<b>11 830</b>	<b>14 642</b>	<b>Série L</b>	3 665	2 026
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>268 691</b>	<b>139 447</b>	<b>Série L5</b>	22	12
Impôt étranger retenu à la source	967	1 476	<b>Série L8</b>	13	6
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	<b>Série N</b>	1 128	483
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>267 724</b>	<b>137 971</b>	<b>Série N5</b>	37	11
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>			<b>Série D5</b>	36	15
Série A	43 582	26 145	<b>Série D8</b>	57	37
Série AR	4 983	2 523	<b>Série QF</b>	229	101
Série D	180	92	<b>Série QF5</b>	4	–
Série F	4 790	2 668	<b>Série QFW</b>	38	27
Série F5	55	34	<b>Série QFW5</b>	–	–
Série F8	18	11			
Série FB	65	22			
Série FB5	–	–			
Série G	430	254			
Série GJ	24	32			
Série G0	412	804			
Série G05	–	–			
Série I	49	27			
Série IG	99 443	41 339			
Série O	1 407	420			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre			Série QF	1,04	0,61
Série A	2,14	1,09	Série QF5	1,36	0,78
Série AR	0,91	0,48	Série QFW	0,86	0,55
Série D	1,14	0,69	Série QFW5	1,36	0,80
Série F	1,83	1,04			
Série F5	1,88	0,83			
Série F8	0,81	0,44			
Série FB	1,00	0,61			
Série FB5	1,40	0,80			
Série G	1,34	0,71			
Série GJ	0,99	0,52			
Série G0	0,99	0,60			
Série G05	1,48	0,89			
Série I	1,77	0,95			
Série IG	1,05	0,63			
Série O	1,54	0,98			
Série O5	1,56	0,94			
Série PW	1,16	0,60			
Série PWFB	0,93	0,50			
Série PWFB5	1,33	0,33			
Série PWR	0,87	0,26			
Série PWT5	1,18	0,63			
Série PWT8	1,10	0,62			
Série PWX	1,31	0,74			
Série R	1,23	0,71			
Série S	2,52	1,46			
Série T5	0,86	0,46			
Série T8	0,64	0,34			
Série Investisseur	0,97	0,51			
Série-B	1,02	0,60			
Série UM	0,89	0,53			
Série Q	2,13	1,11			
Série H	1,87	1,09			
Série H5	1,53	0,88			
Série HW	0,95	0,56			
Série HW5	1,35	0,79			
Série L	1,35	0,71			
Série L5	1,35	0,74			
Série L8	1,18	0,75			
Série N	1,61	0,93			
Série N5	1,64	1,13			
Série D5	2,03	0,98			
Série D8	0,61	0,34			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	412 174	598 258	46 621	56 240	1 582	1 367	42 156	52 190	498	632
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	43 582	26 145	4 983	2 523	180	92	4 790	2 668	55	34
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3 830)	(2 982)	(429)	(266)	(22)	(16)	(684)	(610)	(6)	(8)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	(7)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(3 830)	(2 982)	(429)	(266)	(22)	(16)	(684)	(610)	(12)	(15)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	23 139	32 244	2 512	3 399	122	483	2 791	5 675	35	92
Réinvestissement des distributions	3 743	2 900	428	266	20	13	527	465	3	2
Paiements au rachat de titres	(58 877)	(91 845)	(2 752)	(5 874)	(257)	(28)	(4 537)	(9 115)	(299)	(71)
Total des opérations sur les titres	(31 995)	(56 701)	188	(2 209)	(115)	468	(1 219)	(2 975)	(261)	23
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>7 757</b>	<b>(33 538)</b>	<b>4 742</b>	<b>48</b>	<b>43</b>	<b>544</b>	<b>2 887</b>	<b>(917)</b>	<b>(218)</b>	<b>42</b>
<b>À la clôture</b>	<b>419 931</b>	<b>564 720</b>	<b>51 363</b>	<b>56 288</b>	<b>1 625</b>	<b>1 911</b>	<b>45 043</b>	<b>51 273</b>	<b>280</b>	<b>674</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>21 018</b>	<b>25 171</b>	<b>5 455</b>	<b>5 429</b>	<b>159</b>	<b>113</b>	<b>2 648</b>	<b>2 702</b>	<b>38</b>	<b>39</b>
Émis	1 103	1 331	273	321	12	40	162	289	3	6
Réinvestissement des distributions	180	120	47	25	2	1	31	24	-	-
Rachetés	(2 787)	(3 793)	(299)	(554)	(24)	(2)	(264)	(463)	(21)	(4)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>19 514</b>	<b>22 829</b>	<b>5 476</b>	<b>5 221</b>	<b>149</b>	<b>152</b>	<b>2 577</b>	<b>2 552</b>	<b>20</b>	<b>41</b>

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série G		Série GJ	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	212	197	425	462	2	3	3 979	5 441	251	761
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	18	11	65	22	-	-	430	254	24	32
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2)	(3)	(9)	(5)	-	-	(48)	(43)	(2)	(5)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5)	(5)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(7)	(8)	(9)	(5)	-	-	(48)	(43)	(2)	(5)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	37	454	55	-	-	8	8	-	-
Réinvestissement des distributions	1	1	9	5	-	-	47	42	2	5
Paiements au rachat de titres	(96)	(3)	(162)	(66)	-	-	(303)	(453)	(58)	(221)
Total des opérations sur les titres	(95)	35	301	(6)	-	-	(248)	(403)	(56)	(216)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(84)</b>	<b>38</b>	<b>357</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>134</b>	<b>(192)</b>	<b>(34)</b>	<b>(189)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>128</b>	<b>235</b>	<b>782</b>	<b>473</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4 113</b>	<b>5 249</b>	<b>217</b>	<b>572</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>32</b>	<b>23</b>	<b>44</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>330</b>	<b>373</b>	<b>29</b>	<b>73</b>
Émis	-	4	44	6	-	-	1	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	1	-	-	-	4	3	-	-
Rachetés	(14)	-	(15)	(6)	-	-	(24)	(31)	(6)	(20)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>18</b>	<b>27</b>	<b>74</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>311</b>	<b>345</b>	<b>23</b>	<b>53</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série G0		Série G05		Série I		Série IG		Série O	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	8 277	14 400	1	1	452	570	830 108	672 631	11 433	4 409
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	412	804	–	–	49	27	99 443	41 339	1 407	420
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(78)	(249)	–	–	(6)	(5)	(18 087)	(12 552)	(261)	(121)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(78)	(249)	–	–	(6)	(5)	(18 087)	(12 552)	(261)	(121)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1	–	–	–	–	–	24 743	155 487	3 712	5 486
Réinvestissement des distributions	74	247	–	–	6	5	18 087	12 552	256	120
Paiements au rachat de titres	(5 433)	(1 061)	–	–	(24)	(8)	(28 089)	(61 865)	(2 075)	(586)
Total des opérations sur les titres	(5 358)	(814)	–	–	(18)	(3)	14 741	106 174	1 893	5 020
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(5 024)</b>	<b>(259)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>25</b>	<b>19</b>	<b>96 097</b>	<b>134 961</b>	<b>3 039</b>	<b>5 319</b>
<b>À la clôture</b>	<b>3 253</b>	<b>14 141</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>477</b>	<b>589</b>	<b>926 205</b>	<b>807 592</b>	<b>14 472</b>	<b>9 728</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>967</b>	<b>1 386</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>28</b>	<b>30</b>	<b>94 012</b>	<b>62 789</b>	<b>862</b>	<b>274</b>
Émis	–	–	–	–	–	–	2 637	14 241	259	337
Réinvestissement des distributions	8	23	–	–	–	–	1 919	1 152	18	7
Rachetés	(629)	(100)	–	–	(1)	(1)	(3 002)	(5 692)	(145)	(36)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>346</b>	<b>1 309</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>27</b>	<b>29</b>	<b>95 566</b>	<b>72 490</b>	<b>994</b>	<b>582</b>
	<b>Série O5</b>	<b>Série PW</b>	<b>Série PWFB</b>	<b>Série PWFB5</b>	<b>Série PWR</b>					
	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>					
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>238 638</b>	<b>271 305</b>	<b>3 689</b>	<b>838</b>	<b>2</b>	<b>12</b>	<b>3 751</b>	<b>–</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	25 859	12 635	459	49	–	–	443	79
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	(2 520)	(1 717)	(69)	(13)	–	–	(44)	(21)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(1)	(2)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(2 521)	(1 719)	(69)	(13)	–	–	(44)	(21)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	18 602	27 296	1 199	372	–	–	1 030	3 919
Réinvestissement des distributions	–	–	2 456	1 676	69	13	–	–	44	15
Paiements au rachat de titres	–	–	(23 083)	(29 565)	(278)	(89)	–	(10)	(338)	(578)
Total des opérations sur les titres	–	–	(2 025)	(593)	990	296	–	(10)	736	3 356
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>21 313</b>	<b>10 323</b>	<b>1 380</b>	<b>332</b>	<b>–</b>	<b>(10)</b>	<b>1 135</b>	<b>3 414</b>
<b>À la clôture</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>259 951</b>	<b>281 628</b>	<b>5 069</b>	<b>1 170</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>4 886</b>	<b>3 414</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>22 185</b>	<b>20 816</b>	<b>431</b>	<b>81</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>459</b>	<b>–</b>
Émis	–	–	1 615	2 053	131	34	–	–	117	386
Réinvestissement des distributions	–	–	215	126	8	1	–	–	5	2
Rachetés	–	–	(1 993)	(2 232)	(30)	(8)	–	(1)	(37)	(57)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>22 022</b>	<b>20 763</b>	<b>540</b>	<b>108</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>544</b>	<b>331</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PWT5		Série PWT8		Série PWX		Série R		Série S	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	2 512	2 495	1 747	2 099	5 313	5 413	178 718	251 300	292 544	368 511
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	280	119	189	102	650	311	21 124	13 923	35 006	21 050
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(28)	(17)	(18)	(13)	(111)	(95)	(3 760)	(4 297)	(6 241)	(6 439)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(57)	(43)	(72)	(66)	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(85)	(60)	(90)	(79)	(111)	(95)	(3 760)	(4 297)	(6 241)	(6 439)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	353	356	30	201	365	316	6 226	7 224	7 335	2 742
Réinvestissement des distributions	30	19	47	36	104	91	-	-	6 241	6 439
Paiements au rachat de titres	(130)	(263)	(47)	(156)	(1 253)	(630)	(18 550)	(27 783)	(21 850)	(15 978)
Total des opérations sur les titres	253	112	30	81	(784)	(223)	(12 324)	(20 559)	(8 274)	(6 797)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>448</b>	<b>171</b>	<b>129</b>	<b>104</b>	<b>(245)</b>	<b>(7)</b>	<b>5 040</b>	<b>(10 933)</b>	<b>20 491</b>	<b>7 814</b>
<b>À la clôture</b>	<b>2 960</b>	<b>2 666</b>	<b>1 876</b>	<b>2 203</b>	<b>5 068</b>	<b>5 406</b>	<b>183 758</b>	<b>240 367</b>	<b>313 035</b>	<b>376 325</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>225</b>	<b>178</b>	<b>169</b>	<b>157</b>	<b>511</b>	<b>429</b>	<b>17 719</b>	<b>20 531</b>	<b>13 965</b>	<b>14 498</b>
Émis	30	26	3	15	33	25	588	581	332	106
Réinvestissement des distributions	3	1	4	3	9	7	-	-	279	249
Rachetés	(11)	(19)	(4)	(12)	(109)	(49)	(1 709)	(2 229)	(961)	(617)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>247</b>	<b>186</b>	<b>172</b>	<b>163</b>	<b>444</b>	<b>412</b>	<b>16 598</b>	<b>18 883</b>	<b>13 615</b>	<b>14 236</b>

	Série T5		Série T8		Série Investisseur		Série-B		Série UM	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	2 540	4 470	2 485	3 290	44 125	62 988	7 978	9 927	21 724	15 892
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	268	186	240	149	4 813	2 953	953	567	2 778	971
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(23)	(21)	(21)	(18)	(568)	(550)	(173)	(176)	(424)	(231)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(54)	(70)	(93)	(104)	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(77)	(91)	(114)	(122)	(568)	(550)	(173)	(176)	(424)	(231)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	49	185	285	301	-	-	-	-	9 622	5 334
Réinvestissement des distributions	43	45	55	49	522	503	98	100	9	3
Paiements au rachat de titres	(360)	(927)	(611)	(295)	(3 731)	(6 981)	(10)	(371)	(2 095)	(798)
Total des opérations sur les titres	(268)	(697)	(271)	55	(3 209)	(6 478)	88	(271)	7 536	4 539
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(77)</b>	<b>(602)</b>	<b>(145)</b>	<b>82</b>	<b>1 036</b>	<b>(4 075)</b>	<b>868</b>	<b>120</b>	<b>9 890</b>	<b>5 279</b>
<b>À la clôture</b>	<b>2 463</b>	<b>3 868</b>	<b>2 340</b>	<b>3 372</b>	<b>45 161</b>	<b>58 913</b>	<b>8 846</b>	<b>10 047</b>	<b>31 614</b>	<b>21 171</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>324</b>	<b>452</b>	<b>417</b>	<b>426</b>	<b>5 149</b>	<b>6 074</b>	<b>932</b>	<b>956</b>	<b>2 597</b>	<b>1 567</b>
Émis	6	20	46	40	-	-	-	-	1 077	517
Réinvestissement des distributions	5	4	9	6	57	48	11	9	1	-
Rachetés	(43)	(93)	(99)	(39)	(404)	(661)	(2)	(35)	(232)	(77)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>292</b>	<b>383</b>	<b>373</b>	<b>433</b>	<b>4 802</b>	<b>5 461</b>	<b>941</b>	<b>930</b>	<b>3 443</b>	<b>2 007</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série Q		Série H		Série H5		Série HW		Série HW5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	126 752	167 885	2 112	2 283	31	41	1 647	1 861	23	28
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	13 553	7 554	250	123	4	2	186	108	2	1
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 221)	(854)	(36)	(28)	(1)	(1)	(27)	(24)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(28)	(33)	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 249)	(887)	(37)	(29)	(1)	(1)	(27)	(24)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	6 337	7 804	266	361	–	–	2	283	–	–
Réinvestissement des distributions	1 248	885	36	29	1	1	27	24	–	–
Paiements au rachat de titres	(12 629)	(17 418)	(72)	(436)	–	–	(48)	(45)	–	–
Total des opérations sur les titres	(5 044)	(8 729)	230	(46)	1	1	(19)	262	–	–
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>7 260</b>	<b>(2 062)</b>	<b>443</b>	<b>48</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>140</b>	<b>346</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>À la clôture</b>	<b>134 012</b>	<b>165 823</b>	<b>2 555</b>	<b>2 331</b>	<b>35</b>	<b>43</b>	<b>1 787</b>	<b>2 207</b>	<b>25</b>	<b>29</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>6 427</b>	<b>7 022</b>	<b>127</b>	<b>113</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>198</b>	<b>185</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Émis	302	320	15	18	–	–	–	27	–	–
Réinvestissement des distributions	60	36	2	1	–	–	3	2	–	–
Rachetés	(596)	(714)	(4)	(21)	–	–	(5)	(4)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>6 193</b>	<b>6 664</b>	<b>140</b>	<b>111</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>196</b>	<b>210</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

	Série L		Série L5		Série L8		Série N		Série N5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	33 164	44 303	220	280	127	143	9 549	7 590	324	47
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3 665	2 026	22	12	13	6	1 128	483	37	11
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(370)	(286)	(2)	(2)	(1)	(1)	(204)	(151)	(7)	(3)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(4)	(4)	(5)	(3)	–	–	(3)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(370)	(286)	(6)	(6)	(6)	(4)	(204)	(151)	(10)	(4)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 031	2 512	–	11	–	–	553	1 753	40	301
Réinvestissement des distributions	370	285	5	5	2	3	204	149	–	4
Paiements au rachat de titres	(3 097)	(5 306)	(8)	(8)	–	(73)	(1 038)	(648)	(3)	(47)
Total des opérations sur les titres	304	(2 509)	(3)	8	2	(70)	(281)	1 254	37	258
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>3 599</b>	<b>(769)</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>9</b>	<b>(68)</b>	<b>643</b>	<b>1 586</b>	<b>64</b>	<b>265</b>
<b>À la clôture</b>	<b>36 763</b>	<b>43 534</b>	<b>233</b>	<b>294</b>	<b>136</b>	<b>75</b>	<b>10 192</b>	<b>9 176</b>	<b>388</b>	<b>312</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>2 681</b>	<b>2 955</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>12</b>	<b>10</b>	<b>709</b>	<b>465</b>	<b>22</b>	<b>3</b>
Émis	230	164	–	1	–	–	40	105	3	17
Réinvestissement des distributions	28	19	–	–	–	–	14	9	–	–
Rachetés	(231)	(348)	(1)	(1)	–	(5)	(73)	(39)	–	(3)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>2 708</b>	<b>2 790</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>690</b>	<b>540</b>	<b>25</b>	<b>17</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série D5		Série D8		Série QF		Série QF5	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>327</b>	<b>316</b>	<b>493</b>	<b>801</b>	<b>2 061</b>	<b>1 684</b>	<b>31</b>	<b>36</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	36	15	57	37	229	101	4	–
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(3)	(2)	(5)	(5)	(31)	(21)	(1)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(6)	(6)	(22)	(25)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(1)	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(9)	(8)	(27)	(30)	(32)	(22)	(1)	–
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	39	41	13	418	479	–	1
Réinvestissement des distributions	6	5	18	15	32	21	1	–
Paiements au rachat de titres	(80)	(2)	(18)	(13)	(318)	(190)	(1)	–
Total des opérations sur les titres	(74)	42	41	15	132	310	–	1
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(47)</b>	<b>49</b>	<b>71</b>	<b>22</b>	<b>329</b>	<b>389</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
<b>À la clôture</b>	<b>280</b>	<b>365</b>	<b>564</b>	<b>823</b>	<b>2 390</b>	<b>2 073</b>	<b>34</b>	<b>37</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>19</b>	<b>15</b>	<b>87</b>	<b>109</b>	<b>222</b>	<b>150</b>	<b>3</b>	<b>2</b>
Émis	–	1	8	2	42	41	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	3	2	3	2	–	–
Rachetés	(4)	–	(3)	(2)	(32)	(16)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>95</b>	<b>111</b>	<b>235</b>	<b>177</b>	<b>3</b>	<b>2</b>

	Série QFW		Série QFW5		Total	
	\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>311</b>	<b>393</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2 341 112</b>	<b>2 633 796</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	38	27	–	–	267 724	137 971
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(6)	(6)	–	–	(39 379)	(31 857)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(327)	(334)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(31)	(37)
Total des distributions aux porteurs de titres	(6)	(6)	–	–	(39 737)	(32 228)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	174	206	–	–	113 475	264 975
Réinvestissement des distributions	6	6	–	–	34 877	27 044
Paiements au rachat de titres	(5)	(10)	–	–	(192 615)	(279 816)
Total des opérations sur les titres	175	202	–	–	(44 263)	12 203
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>207</b>	<b>223</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>183 724</b>	<b>117 946</b>
<b>À la clôture</b>	<b>518</b>	<b>616</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2 524 836</b>	<b>2 751 742</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>37</b>	<b>39</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Émis	20	20	–	–
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–
Rachetés	(1)	(1)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>57</b>	<b>59</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	267 724	137 971
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	14 781	(59 441)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placement	(246 542)	(44 197)
Achat de placements	(429 516)	(591 804)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	456 781	573 299
Variation des intérêts courus à recevoir	2	(1)
Variation des dividendes à recevoir	(792)	(2 530)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	(1)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	5	–
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>62 443</b>	<b>13 296</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	88 801	225 406
Paievements au rachat de titres	(166 752)	(240 037)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(4 860)	(5 177)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(82 811)</b>	<b>(19 808)</b>

<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(20 368)</b>	<b>(6 512)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	24 487	23 761
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	4	1
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>4 123</b>	<b>17 250</b>

Trésorerie	257	739
Équivalents de trésorerie	3 866	16 511
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>4 123</b>	<b>17 250</b>

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

Dividendes reçus	49 257	45 570
Impôts étrangers payés	967	1 476
Intérêts reçus	1 312	1 113
Intérêts versés	2	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS</b>					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	42 000	8 552	8 957
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	398 200	4 473	5 223
Air Liquide SA	France	Matières	46 464	6 400	9 815
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	612 746	20 601	28 413
Fonds de placement immobilier Allied	Canada	Immobilier	442 437	16 644	15 861
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	171 081	10 631	8 801
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	74 530	6 373	5 506
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	22 400	2 348	3 229
Aon PLC	Irlande	Services financiers	22 000	6 398	6 042
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	123 892	6 988	19 102
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	120 300	3 986	7 626
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	30 300	5 390	5 627
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	722 310	63 841	56 225
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	2 530 763	168 587	140 002
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	41 472	10 747	12 847
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	176 491	11 880	12 265
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	136 300	7 535	6 526
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	21 175	7 022	10 271
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	1 506 655	69 921	66 383
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	Canada	Services publics	282 624	13 043	17 944
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	559 855	11 276	10 906
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	425 405	46 943	60 327
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	736 480	26 202	15 716
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	55 349	14 655	22 419
Canadian Utilities Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Services publics	1 203 469	39 244	38 222
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matières	479 784	23 076	24 632
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	49 300	4 706	4 745
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	Canada	Immobilier	1 422 881	18 499	18 184
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	41 850	8 222	9 322
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	179 862	17 462	19 639
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	82 700	8 260	8 494
Corteva Inc.	États-Unis	Matières	124 000	4 579	4 756
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	60 400	8 494	14 120
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	98 100	4 175	4 477
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matières	105 900	6 862	7 822
Ecolab Inc.	États-Unis	Matières	10 100	2 368	2 687
Emera Inc.	Canada	Services publics	1 085 242	53 258	59 363
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	93 000	6 450	8 119
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	2 059 293	94 089	80 106
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	35 400	4 820	7 395
Eurofins Scientific	France	Soins de santé	6 400	3 323	6 744
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	613 435	14 345	12 490
Fonds de placement immobilier First Capital	Canada	Immobilier	1 653 279	29 588	21 426
Fortis Inc.	Canada	Services publics	994 687	45 440	54 151
George Weston Itée	Canada	Consommation courante	555 148	53 190	54 355
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	64 450	7 436	6 677
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	37 350	6 236	8 185
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	137 000	5 680	8 573

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Housing Development Finance Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	121 200	4 140	3 841
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	196 764	24 467	28 055
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	49 000	3 913	5 309
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	242 800	5 334	9 047
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	63 956	10 181	12 677
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	103 217	13 156	13 229
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation courante	16 400	2 629	2 802
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	12 800	4 652	7 943
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	619 742	9 438	10 759
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	153 569	7 212	9 630
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation courante	17 541	588	5 758
Linde PLC	Irlande	Matières	19 200	4 125	6 087
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	707 748	45 872	49 351
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	18 382	5 974	9 380
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	46 800	3 617	7 132
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	9 100	5 032	5 663
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	5 290 765	115 910	97 985
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	22 759	4 508	6 651
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	73 800	8 993	20 666
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	26 652	4 896	10 285
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	99 200	10 482	15 666
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	26 500	2 614	5 274
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	33 249	3 030	5 557
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	131 300	7 653	12 141
Nutrien Ltd.	Canada	Matières	856 916	55 606	44 740
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	1 088 362	53 363	61 253
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	22 192	1 265	1 764
Otis Worldwide Corp.	États-Unis	Produits industriels	23 150	1 436	1 924
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	96 900	4 446	6 603
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	848 116	36 427	23 968
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	19 000	3 575	4 036
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	128 590	13 779	12 838
Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne*	Canada	Services financiers	1 203 597	35 354	31 402
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Services de communication	615 850	18 386	20 514
Raytheon Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	56 200	8 416	4 305
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	181 800	6 024	5 361
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	655 205	55 331	50 110
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Immobilier	301 979	7 340	4 246
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	28 650	9 619	13 048
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	878 587	50 048	46 407
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	1 522 709	138 469	142 357
Safran SA	France	Produits industriels	49 700	6 977	6 510
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	45 200	5 510	9 369
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	3 750 519	97 419	91 138
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	14 800	7 214	13 729
Sika AG	Suisse	Matières	33 100	5 751	10 824
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	91 700	5 992	9 339
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	58 900	4 920	6 738

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	835 179	38 495	45 317
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	2 282 678	87 906	37 116
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	712 200	7 996	14 258
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	992 170	56 630	55 462
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	3 063 016	71 661	71 766
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	86 100	4 421	7 634
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	59 200	8 419	11 254
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	2 812 700	177 177	173 402
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	107 400	6 847	8 631
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	25 800	7 685	7 350
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	38 750	5 713	10 316
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	103 400	7 050	9 458
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	28 700	3 765	4 741
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	72 900	7 241	8 285
<b>Total des actions</b>				<b>2 452 327</b>	<b>2 489 118</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	554 276	11 607	13 513
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	422 750	8 731	9 609
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>20 338</b>	<b>23 122</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	242 661	2 446	3 595
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>2 446</b>	<b>3 595</b>
Coûts de transaction				(2 026)	—
<b>Total des placements</b>				<b>2 473 085</b>	<b>2 515 835</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(182)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					4 123
Autres éléments d'actif moins le passif					5 060
<b>Total de l'actif net</b>					<b>2 524 836</b>

\* Liée à Mackenzie. Voir note 1.

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	98,6
Fonds/billets négociés en bourse	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Fonds communs de placement	0,1

Répartition régionale	% de la VL
Canada	75,9
États-Unis	11,7
Suisse	1,6
Royaume-Uni	1,5
Allemagne	1,3
Japon	1,3
France	1,3
Autre	1,1
Pays-Bas	1,0
Chine	0,7
Irlande	0,6
Taiwan	0,6
Hong Kong	0,5
Danemark	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,2

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	34,9
Services de communication	10,4
Consommation courante	8,6
Énergie	8,4
Produits industriels	7,4
Technologie de l'information	7,4
Services publics	6,7
Matières	5,0
Consommation discrétionnaire	3,8
Immobilier	3,2
Soins de santé	2,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Fonds communs de placement	0,1

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	97,1
Fonds/billets négociés en bourse	1,5
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Fonds communs de placement	0,1

Répartition régionale	% de la VL
Canada	77,3
États-Unis	10,6
Suisse	1,6
Royaume-Uni	1,5
Autre	1,3
Allemagne	1,2
France	1,1
Japon	1,1
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Pays-Bas	1,0
Chine	0,7
Danemark	0,5
Hong Kong	0,5
Irlande	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	35,4
Énergie	10,2
Produits industriels	9,5
Technologie de l'information	7,0
Services de communication	7,0
Consommation courante	6,9
Matières	5,1
Services publics	4,8
Immobilier	4,5
Consommation discrétionnaire	3,8
Soins de santé	2,9
Fonds/billets négociés en bourse	1,5
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Fonds communs de placement	0,1

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

### Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	5 689	Dollar canadien	(3 880)	Franc suisse	18 novembre 2020	(5 689)	(5 616)	73
Profits latents								73
AA	12 534	Dollar canadien	(8 120)	Euro	9 octobre 2020	(12 534)	(12 678)	(144)
AA	4 703	Dollar canadien	(3 053)	Euro	16 octobre 2020	(4 703)	(4 767)	(64)
A	2 560	Dollar canadien	(1 514)	Livre sterling	10 février 2021	(2 560)	(2 602)	(42)
AA	1 971	Dollar canadien	(1 260)	Euro	12 février 2021	(1 971)	(1 973)	(2)
AA	2 518	Dollar canadien	(1 610)	Euro	12 février 2021	(2 518)	(2 521)	(3)
(Pertes) latentes								(255)
<b>Total des contrats de change à terme</b>								<b>(182)</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>								<b>(182)</b>



## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2020 et 2019 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2020, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de distribution avec dispense de prospectus.

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

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2020. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 10 novembre 2020.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou expire. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et, par conséquent, satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

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

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102 » de la notice annuelle du Fonds.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

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

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

#### d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### g) Devises

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

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

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

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

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

#### i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 9 pour la valeur liquidative par titre du Fonds.

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

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

#### k) Fusions

Le Fonds comptabilise les fusions de fonds selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, l'un des fonds visés par une fusion est désigné comme le fonds acquéreur et est appelé le « Fonds issu de la fusion », tandis que l'autre fonds visé par la fusion est appelé le « Fonds supprimé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des fonds et tient compte de facteurs comme le maintien des conseillers en placement, les objectifs et méthodes de placement, le type de titres en portefeuille ainsi que les frais et charges liés à la gestion du Fonds issu de la fusion.

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du Fonds au 30 septembre 2020. Cependant, cette incertitude fait en sorte qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de méthodes d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des prix de marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée de ces instruments financiers détenus par le Fonds.

## NOTES ANNEXES

### 4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

*Monnaie fonctionnelle*

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

*Entités structurées et entreprises associées*

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

### 5. Impôts sur les bénéfices

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

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

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

## NOTES ANNEXES

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation (suite)

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

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

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2020 et 2019 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

#### i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

#### ii. Risque de liquidité

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

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

#### iii. Risque de change

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### v. Autre risque de prix

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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

## NOTES ANNEXES

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

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 15 octobre 1986

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](http://www.placementsmackenzie.com))

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 GJ, GO, G05 et Investisseur ainsi que les titres de série-B ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.



## NOTES ANNEXES

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

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

**Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus Itée** (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; [www.canadavie.com](http://www.canadavie.com))

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

Les titres des séries Q, D5 et D8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries D5 et D8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres des séries H et H5 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 investisseurs de série H5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries HW et HW5 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 investisseurs de série HW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries L, L5 et L8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs des séries L5 et L8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries N et N5 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 investisseurs de série N5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries QF et QF5 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 investisseurs de série QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries QFW et QFW5 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. Les investisseurs de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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.

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	15 octobre 1986	1,85 %	0,22 %	21,52	19,61
Série AR	8 février 2019	1,85 %	0,27 %	9,38	8,55
Série D	19 mars 2014	1,10 %	0,19 %	10,92	9,95
Série F	20 août 2002	0,75 %	0,15 %	17,47	15,92
Série F5	24 octobre 2018	0,75 %	0,15 %	14,03	12,97
Série F8	26 septembre 2007	0,75 %	0,15 %	7,10	6,69
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %	10,60	9,66
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %	13,47	12,46
Série G	1 <sup>er</sup> avril 2005	1,35 %	0,22 %	13,22	12,04
Série GJ	8 février 2019	1,55 %	0,20 %	9,37	8,54
Série G0	8 février 2019	— <sup>1)</sup>	—*	9,39	8,56
Série G05	8 février 2019	— <sup>1)</sup>	—*	13,60	12,51
Série I	24 janvier 2003	1,35 %	0,24 %	17,48	15,93
Série IG	5 novembre 2018	—*	—*	9,69	8,83
Série O	25 février 2004	— <sup>1)</sup>	—*	14,55	13,26
Série O5	23 février 2012	— <sup>1)</sup>	—*	14,32	13,17
Série PW	10 octobre 2013	1,75 %	0,15 %	11,80	10,76
Série PWFB	3 avril 2017	0,75 %	0,15 %	9,39	8,55
Série PWFB5	3 avril 2017	0,75 %	0,15 %	12,70	11,74
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,75 %	0,15 %	8,97	8,18
Série PWT5	3 avril 2017	1,75 %	0,15 %	11,99	11,15
Série PWT8	3 avril 2017	1,75 %	0,15 %	10,89	10,32
Série PWX	15 janvier 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	11,41	10,39
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	11,07	10,09
Série S	1 <sup>er</sup> janvier 2001	— <sup>1)</sup>	0,025 %	22,99	20,95
Série T5	31 juillet 2007	1,85 %	0,22 %	8,43	7,84
Série T8	1 <sup>er</sup> mai 2006	1,85 %	0,22 %	6,28	5,95
Série Investisseur	8 février 2019	1,25 %	0,18 %	9,40	8,57
Série-B	8 février 2019	— <sup>1)</sup>	—*	9,40	8,56
Série UM	16 octobre 2017	0,70 %	0,15 %	9,18	8,37
Série Q <sup>4)</sup>	15 octobre 1986	1,85 %	0,22 %	21,64	19,72
Série H	8 janvier 2001	0,85 %	0,15 %	18,29	16,68
Série H5	8 novembre 2011	0,85 %	0,15 %	14,66	13,56
Série HW	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	9,13	8,32

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série HW5	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	12,86	11,89
Série L	16 décembre 2011	1,65 %	0,15 %	13,58	12,37
Série L5	8 septembre 2015	1,65 %	0,15 %	13,47	12,52
Série L8	10 septembre 2015 <sup>3)</sup>	1,65 %	0,15 %	11,55	10,94
Série N	5 octobre 2011	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>	14,77	13,46
Série N5	15 janvier 2016	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>	15,77	14,51
Série D5	11 mars 2009	1,85 %	0,24 %	18,54	17,25
Série D8	12 juillet 2007	1,85 %	0,24 %	5,95	5,65
Série QF	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %	10,18	9,28
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %	13,10	12,12
Série QFW	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	9,13	8,32
Série QFW5	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	12,89	11,91

\* 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) La date d'établissement initiale de la série est le 27 février 2014. Tous les titres de la série ont été rachetés le 27 août 2015. La série a été rétablie à un prix de 15,00 \$ le titre le 10 septembre 2015.

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

#### b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie, des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et des fonds gérés par Société de gestion d'investissement I.G. Ltée détenaient un placement de 467 \$, 183 758 \$, 313 035 \$ et 926 205 \$ (417 \$, 178 718 \$, 292 544 \$ et 830 108 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

#### c) Reports prospectifs de pertes

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

#### d) Prêt de titres

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

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	39 546	80 137
Valeur des biens reçus en garantie	41 538	85 271

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.

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## NOTES ANNEXES

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

#### d) Prêt de titres (suite)

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

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	92	100,0	196	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	92	100,0	196	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(17)	(18,5)	(49)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	75	81,5	147	75,0

#### e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2020	257
30 septembre 2019	188

#### f) Changement de nom

Le 27 septembre 2019, le Fonds a été renommé Fonds de dividendes canadiens Mackenzie.

#### g) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	73	–	–	73
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(208)	–	–	(208)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(135)	–	–	(135)

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	56	(56)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 157)	56	–	(2 101)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 101)	–	–	(2 101)

## NOTES ANNEXES

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

#### h) Événements postérieurs

Sous réserve d'une recommandation positive du Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie, une assemblée des investisseurs des séries du Fonds distribuées par Services d'investissement Quadrus ltée (consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) aura lieu au début de 2021 afin d'étudier et d'approuver une réorganisation proposée. Dans le cadre de la réorganisation, ces investisseurs deviendraient des investisseurs de la série correspondante d'un fonds d'investissement qui sera géré par Gestion de placements Canada Vie limité, une société affiliée à Mackenzie, ayant les mêmes objectifs et stratégies de placement et les mêmes frais que le Fonds. La réorganisation est également assujettie à une approbation réglementaire. Si toutes les approbations sont obtenues, Mackenzie fixera un calendrier pour la réorganisation et en informera les investisseurs touchés.

#### i) Risques découlant des instruments financiers

##### i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu de dividendes conjugués à un niveau de risque inférieur à la moyenne en investissant principalement dans des titres de participation canadiens. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

##### ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	313 431	198	–	313 629
Euro	107 246	–	(21 939)	85 307
Franc suisse	39 538	–	(5 616)	33 922
Yen japonais	32 932	–	–	32 932
Livre sterling	28 805	–	(2 602)	26 203
Dollar de Hong Kong	21 430	–	–	21 430
Dollar taïwanais	14 258	–	–	14 258
Couronne danoise	12 141	–	–	12 141
Couronne suédoise	7 626	–	–	7 626
Yuan chinois	5 758	98	–	5 856
Roupie indienne	3 841	–	–	3 841
Total	587 006	296	(30 157)	557 145
% de l'actif net	23,2	–	(1,2)	22,0

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## NOTES ANNEXES

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

- i) Risques découlant des instruments financiers (suite)  
 ii. *Risque de change (suite)*

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	256 515	996	–	257 511
Euro	100 516	(755)	(18 863)	80 898
Franc suisse	37 642	239	(5 622)	32 259
Yen japonais	26 425	119	–	26 544
Livre sterling	26 858	450	(2 273)	25 035
Dollar de Hong Kong	19 018	(221)	–	18 797
Couronne danoise	11 714	130	–	11 844
Dollar taïwanais	8 230	–	–	8 230
Couronne suédoise	5 685	–	–	5 685
Yuan chinois	3 893	46	–	3 939
Roupie indienne	3 664	–	–	3 664
Couronne norvégienne	–	(760)	–	(760)
Total	500 160	244	(26 758)	473 646
% de l'actif net	21,4	–	(1,1)	20,3

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 27 857 \$ ou 1,1 % du total de l'actif net (23 682 \$ ou 1,0 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

#### iii. *Risque de taux d'intérêt*

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

#### iv. *Autre risque de prix*

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 251 584 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (230 997 \$ ou 9,9 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

#### v. *Risque de crédit*

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

# FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

## NOTES ANNEXES

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

#### j) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	2 215 543	273 575	–	2 489 118	2 027 705	243 645	–	2 271 350
Fonds/billets négociés en bourse	23 122	–	–	23 122	35 670	–	–	35 670
Fonds communs de placement	3 595	–	–	3 595	2 949	–	–	2 949
Actifs dérivés	–	73	–	73	–	197	–	197
Passifs dérivés	–	(255)	–	(255)	–	(2 977)	–	(2 977)
Placements à court terme	–	3 866	–	3 866	–	22 415	–	22 415
Total	2 242 260	277 259	–	2 519 519	2 066 324	263 280	–	2 329 604

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 30 septembre 2020, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2020, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2020).

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