FONDS D'ACTIONS À DIVIDENDES MONDIAUX (SETANTA) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'actions à dividendes mondiaux (Setanta))

FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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

canada vie MC

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	$	$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	318 199	152 726
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 155	9 911
Dividendes à recevoir	563	863
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	3 238
Sommes à recevoir pour titres émis	104	62
Total de l'actif	**327 021**	**166 800**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	855	8 472
Sommes à payer pour titres rachetés	158	1
Sommes à payer au gestionnaire	9	2
Total du passif	**1 022**	**8 475**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**325 999**	**158 325**
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)		
Série Q	**75 335**	**13 359**
Série H	**5 549**	**611**
Série H5	**67**	**21**
Série H8	**29**	**1**
Série HW	**1 789**	**189**
Série HW5	**21**	**19**
Série HW8	**51**	**1**
Série L	**40 593**	**6 300**
Série L5	**680**	**63**
Série L8	**695**	**1**
Série N	**54 515**	**7 202**
Série N5	**773**	**88**
Série N8	**2 619**	**1**
Série D5	**577**	**6**
Série D8	**241**	**4**
Série QF	**10 542**	**4 718**
Série QF5	**61**	**2**
Série QFW	**2 072**	**571**
Série QFW5	**2**	**1**
Série R	**129 788**	**125 167**

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	$	$
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Série Q	**9,04**	**8,48**
Série H	**9,14**	**8,56**
Série H5	**12,67**	**12,04**
Série H8	**11,86**	**11,47**
Série HW	**9,17**	**8,58**
Série HW5	**12,74**	**12,10**
Série HW8	**11,95**	**11,54**
Série L	**9,09**	**8,51**
Série L5	**12,46**	**11,90**
Série L8	**11,67**	**11,34**
Série N	**9,23**	**8,64**
Série N5	**12,98**	**12,27**
Série N8	**12,13**	**11,66**
Série D5	**12,38**	**11,84**
Série D8	**11,56**	**11,25**
Série QF	**9,14**	**8,56**
Série QF5	**12,63**	**12,01**
Série QFW	**9,17**	**8,58**
Série QFW5	**12,79**	**12,14**
Série R	**10,43**	**9,77**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

canada vie MC

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020 $	2019 $
Revenus		
Dividendes	4 829	4 332
Revenu d'intérêts	5	73
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(2 255)	2 721
Profit (perte) net(te) latent(e)	14 408	(7 665)
Total des revenus (pertes)	**16 987**	**(539)**
Charges (note 6)		
Frais de gestion	881	173
Rabais sur les frais de gestion	(6)	(3)
Frais d'administration	116	26
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	80	68
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–
Autre	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	**1 072**	**265**
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	**1 072**	**265**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**15 915**	**(804)**
Impôt étranger retenu à la source	527	632
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**15 388**	**(1 436)**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série Q	**1 551**	**(170)**
Série H	**111**	**(10)**
Série H5	**3**	**–**
Série H8	**–**	**–**
Série HW	**37**	**(3)**
Série HW5	**1**	**–**
Série HW8	**1**	**–**
Série L	**793**	**(63)**
Série L5	**9**	**–**
Série L8	**6**	**–**
Série N	**1 307**	**(22)**
Série N5	**20**	**–**
Série N8	**34**	**–**
Série D5	**6**	**–**
Série D8	**3**	**–**
Série QF	**447**	**(62)**
Série QF5	**1**	**–**
Série QFW	**61**	**(2)**
Série QFW5	**–**	**–**
Série R	**10 997**	**(1 104)**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série Q	**0,29**	**(0,17)**
Série H	**0,30**	**(0,21)**
Série H5	**0,61**	**(0,21)**
Série H8	**0,27**	**(0,12)**
Série HW	**0,32**	**(0,30)**
Série HW5	**1,00**	**(0,20)**
Série HW8	**0,70**	**(0,17)**
Série L	**0,29**	**(0,18)**
Série L5	**0,31**	**(0,29)**
Série L8	**0,20**	**0,22**
Série N	**0,37**	**(0,05)**
Série N5	**0,47**	**(0,13)**
Série N8	**0,30**	**(0,12)**
Série D5	**0,19**	**(1,00)**
Série D8	**0,23**	**(0,09)**
Série QF	**0,51**	**(0,14)**
Série QF5	**0,29**	**(0,14)**
Série QFW	**0,41**	**(0,11)**
Série QFW5	**0,76**	**(0,18)**
Série R	**0,89**	**(0,09)**

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 Q		Série H		Série H5		Série H8		Série HW	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$		$	
À l'ouverture	**13 359**	**7 544**	**611**	**287**	**21**	**15**	**1**	**1**	**189**	**1**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 551	(170)	111	(10)	3	–	–	–	37	(3)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(146)	–	(10)	–	(1)	–	–	–	(3)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(1)	–	(1)	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(4)	(2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(150)	(2)	(10)	–	(2)	–	(1)	–	(3)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 420	5 148	57	267	–	–	–	1	89	92
Produit de l'émission de titres à la fusion	62 961	–	5 275	–	44	–	28	–	1 884	–
Réinvestissement des distributions	150	2	10	–	1	–	1	–	3	–
Paiements au rachat de titres	(5 956)	(1 160)	(505)	(19)	–	–	–	(1)	(410)	–
Total des opérations sur les titres	60 575	3 990	4 837	248	45	–	29	–	1 566	92
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**61 976**	**3 818**	**4 938**	**238**	**46**	**–**	**28**	**–**	**1 600**	**89**
À la clôture	**75 335**	**11 362**	**5 549**	**525**	**67**	**15**	**29**	**1**	**1 789**	**90**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**1 576**	**760**	**71**	**29**	**2**	**1**	**–**	**–**	**22**	**–**
Émis	381	529	6	26	–	–	–	–	10	9
Émis à la fusion	7 007	–	583	–	3	–	2	–	208	–
Réinvestissement des distributions	17	–	1	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(649)	(119)	(54)	(2)	–	–	–	–	(45)	–
Titres en circulation, à la clôture	**8 332**	**1 170**	**607**	**53**	**5**	**1**	**2**	**–**	**195**	**9**

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 HW5		Série HW8		Série L		Série L5		Série L8	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$		$	
À l'ouverture	**19**	**22**	**1**	**1**	**6 300**	**2 254**	**63**	**38**	**1**	**17**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	–	1	–	793	(63)	9	–	6	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	(70)	–	(2)	(1)	(1)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(1)	–	–	–	(8)	(1)	(15)	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(1)	–	(70)	–	(10)	(2)	(16)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	1 671	2 803	122	34	8	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	1	–	123	–	34 981	–	495	–	726	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	70	–	7	2	3	–
Paiements au rachat de titres	–	–	(73)	–	(3 152)	(531)	(6)	(1)	(33)	(16)
Total des opérations sur les titres	1	–	50	–	33 570	2 272	618	35	704	(16)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**2**	**–**	**50**	**–**	**34 293**	**2 209**	**617**	**33**	**694**	**(16)**
À la clôture	**21**	**22**	**51**	**1**	**40 593**	**4 463**	**680**	**71**	**695**	**1**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**2**	**2**	**–**	**–**	**740**	**227**	**5**	**3**	**–**	**1**
Émis	–	–	–	–	182	286	11	2	2	–
Émis à la fusion	–	–	10	–	3 878	–	39	–	61	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	8	–	1	–	–	–
Rachetés	–	–	(6)	–	(341)	(55)	(1)	–	(3)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	**2**	**2**	**4**	**–**	**4 467**	**458**	**55**	**5**	**60**	**–**

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 N		Série N5		Série N8		Série D5	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$	
À l'ouverture	**7 202**	**3 502**	**88**	**39**	**1**	**1**	**6**	**7**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 307	(22)	20	–	34	–	6	–
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(171)	–	(6)	(1)	(13)	–	(1)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(9)	–	(47)	–	(8)	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(171)	–	(15)	(1)	(60)	–	(9)	–
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	3 471	2 237	–	–	15	–	11	14
Produit de l'émission de titres à la fusion	46 429	–	843	–	2 592	–	592	–
Réinvestissement des distributions	171	–	5	1	39	–	5	–
Paiements au rachat de titres	(3 894)	(488)	(168)	(1)	(2)	–	(34)	(14)
Total des opérations sur les titres	46 177	1 749	680	–	2 644	–	574	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**47 313**	**1 727**	**685**	**(1)**	**2 618**	**–**	**571**	**–**
À la clôture	**54 515**	**5 229**	**773**	**38**	**2 619**	**1**	**577**	**7**

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**834**	**350**	**7**	**3**	**–**	**–**	**1**	**–**
Émis	375	227	1	–	1	–	2	1
Émis à la fusion	5 095	–	65	–	212	–	47	–
Réinvestissement des distributions	19	–	–	–	3	–	–	–
Rachetés	(417)	(50)	(13)	–	–	–	(3)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	**5 906**	**527**	**60**	**3**	**216**	**–**	**47**	**–**

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 D8		Série QF		Série QF5		Série QFW	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$	
À l'ouverture	**4**	**1**	**4 718**	**3 456**	**2**	**22**	**571**	**195**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3	–	447	(62)	1	–	61	(2)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	(69)	–	–	(2)	(10)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(5)	–	–	–	(1)	(1)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(2)	(1)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(5)	–	(71)	(1)	(1)	(3)	(10)	–
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	1	2	701	1 639	–	96	280	210
Produit de l'émission de titres à la fusion	257	–	5 629	–	60	–	1 277	–
Réinvestissement des distributions	2	–	71	1	–	1	10	–
Paiements au rachat de titres	(21)	–	(953)	(521)	(1)	–	(117)	(3)
Total des opérations sur les titres	239	2	5 448	1 119	59	97	1 450	207
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**237**	**2**	**5 824**	**1 056**	**59**	**94**	**1 501**	**205**
À la clôture	**241**	**3**	**10 542**	**4 512**	**61**	**116**	**2 072**	**400**

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**–**	**–**	**551**	**347**	**–**	**2**	**67**	**20**
Émis	1	–	76	167	–	6	29	21
Émis à la fusion	22	–	622	–	5	–	141	–
Réinvestissement des distributions	–	–	8	–	–	–	1	–
Rachetés	(2)	–	(104)	(54)	–	–	(12)	–
Titres en circulation, à la clôture	**21**	**–**	**1 153**	**460**	**5**	**8**	**226**	**41**

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
	Série QFW5		Série R		Total	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$	
À l'ouverture	**1**	**1**	**125 167**	**136 412**	**158 325**	**153 816**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	10 997	(1 104)	15 388	(1 436)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	–	–	(2 656)	(3 478)	(3 159)	(3 482)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(96)	(2)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(6)	(3)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(2 656)	(3 478)	(3 261)	(3 487)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	–	–	3 708	10 131	13 554	22 674
Produit de l'émission de titres à la fusion	1	–	–	–	164 198	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	548	7
Paiements au rachat de titres	–	–	(7 428)	(5 819)	(22 753)	(8 574)
Total des opérations sur les titres	1	–	(3 720)	4 312	155 547	14 107
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**1**	**–**	**4 621**	**(270)**	**167 674**	**9 184**
À la clôture	**2**	**1**	**129 788**	**136 142**	**325 999**	**163 000**

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**–**	**–**	**12 817**	**11 936**
Émis	–	–	357	912
Émis à la fusion	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–
Rachetés	–	–	(731)	(520)
Titres en circulation, à la clôture	**–**	**–**	**12 443**	**12 328**

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020 $	2019 $
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	15 388	(1 436)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	2 162	(2 749)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(14 408)	7 665
Achat de placements	(40 655)	(39 448)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	48 542	22 845
Variation des dividendes à recevoir	300	166
Variation des sommes à payer au gestionnaire	7	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	**11 336**	**(12 957)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	11 587	22 263
Paiements au rachat de titres	(21 998)	(8 155)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 713)	(3 480)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	**(13 124)**	**10 628**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**(1 788)**	**(2 329)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	9 911	3 724
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	32	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**8 155**	**1 394**
Trésorerie	8 155	1 394
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**8 155**	**1 394**
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	5 129	4 498
Impôts étrangers payés	527	632
Intérêts reçus	5	73
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

canada vie MC

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen $ (en milliers)	Juste valeur $ (en milliers)
ACTIONS					
Air Liquide SA	France	Matières	18 367	3 494	3 880
Bangkok Bank Public Co. Ltd., CAE sans droit de vote	Thaïlande	Services financiers	1 337 600	6 771	5 422
BASF SE	Allemagne	Matières	115 309	10 293	9 347
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	212 846	12 458	11 162
Coca-Cola Amatil Ltd.	Australie	Consommation courante	1 171 853	9 620	10 641
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	82 586	7 399	7 363
DCC PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	67 827	6 833	6 963
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	76 141	4 972	3 480
Federated Hermes Inc.	États-Unis	Services financiers	257 060	8 318	7 361
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matières	243 940	2 171	3 803
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	444 399	11 971	11 089
Groupe Bruxelles Lambert SA*	Belgique	Services financiers	78 426	9 226	9 409
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	109 049	7 357	7 518
Irish Residential Properties REIT PLC	Irlande	Immobilier	3 435 573	7 213	7 557
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	48 229	8 584	9 560
Lancashire Holdings Ltd.	Royaume-Uni	Services financiers	883 604	11 045	10 489
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	28 820	6 789	8 422
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	51 530	6 351	7 129
MERLIN Properties SOCIMI SA	Espagne	Immobilier	594 432	7 707	6 589
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	497 619	7 842	7 631
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	87 617	9 876	10 135
NWS Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	6 445 911	10 288	6 557
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	66 760	9 291	12 354
Proximus SA	Belgique	Services de communication	163 371	5 350	3 970
REN – Redes Energéticas Nacionais	Portugal	Services publics	1 805 208	6 738	6 665
Saga PLC, droits éch. 30-09-2020	Royaume-Uni	Services financiers	7 217 557	–	62
Saga PLC	Royaume-Uni	Services financiers	12 991 604	9 770	2 780
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	243 778	12 836	12 838
Samsung Electronics Co. Ltd., priv.	Corée du Sud	Technologie de l'information	166 188	8 188	9 576
Sandvik AB	Suède	Produits industriels	218 462	4 902	5 676
Sanofi	France	Soins de santé	71 583	9 047	9 554
SK Telecom Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	33 825	8 756	9 188
Smiths Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	542 335	12 208	12 701
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	586 506	8 083	6 561
Swedish Match AB	Suède	Consommation courante	31 906	2 415	3 467
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	Taïwan	Technologie de l'information	121 522	7 639	13 116
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	1 232 457	6 576	6 751
Terna SPA	Italie	Services publics	535 418	4 379	4 993
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	117 694	8 376	9 458
Viscofan Group	Espagne	Consommation courante	102 092	8 607	9 066
Zardoya Otis SA	Espagne	Produits industriels	973 990	9 346	7 916
Total des actions				**319 085**	**318 199**
Coûts de transaction				(192)	–
Total des placements				**318 893**	**318 199**
Trésorerie et équivalents de trésorerie					8 155
Autres éléments d'actif moins le passif					(355)
Total de l'actif net					**325 999**

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.

canada vie MC

FONDS D'ACTIONS À DIVIDENDES MONDIAUX (SETANTA) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'actions à dividendes mondiaux (Setanta))

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition du portefeuille	**% de la VL**
Actions	97,6
Trésorerie et placements à court terme	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	**% de la VL**
Actions	96,4
Trésorerie et placements à court terme	6,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,7)

Répartition régionale	**% de la VL**
États-Unis	20,6
Royaume-Uni	18,8
Espagne	7,2
Suède	6,9
Corée du Sud	5,8
Suisse	5,4
Autre	5,2
Australie	4,4
France	4,1
Belgique	4,1
Taïwan	4,0
Finlande	3,9
Allemagne	2,9
Trésorerie et placements à court terme	2,5
Irlande	2,3
Portugal	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition régionale	**% de la VL**
États-Unis	18,4
Royaume-Uni	17,6
Autre	9,0
Espagne	8,0
Suède	7,0
Trésorerie et placements à court terme	6,3
Suisse	5,4
Belgique	4,4
Corée du Sud	4,2
Australie	4,0
Italie	3,4
Finlande	3,3
France	3,2
Autriche	3,0
Hong Kong	2,8
Taïwan	2,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,7)

Répartition sectorielle	**% de la VL**
Services financiers	16,9
Soins de santé	14,6
Consommation courante	13,8
Technologie de l'information	12,7
Produits industriels	12,2
Services de communication	6,1
Services publics	5,9
Matières	5,2
Consommation discrétionnaire	4,8
Immobilier	4,3
Trésorerie et placements à court terme	2,5
Énergie	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition sectorielle	**% de la VL**
Services financiers	15,2
Consommation courante	14,7
Soins de santé	14,3
Produits industriels	14,2
Technologie de l'information	12,5
Services publics	7,2
Trésorerie et placements à court terme	6,3
Matières	5,5
Services de communication	5,5
Consommation discrétionnaire	3,1
Immobilier	2,8
Énergie	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,7)

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 assujetti 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 assujetti 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 27 novembre 2015

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 distribuées par Services d'investissement Quadrus ltée *(255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.canadavie.com)*

Services d'investissement Quadrus ltée (« 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, H5 et H8 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 des séries H5 et H8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries HW, HW5 et HW8 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 des séries HW5 et HW8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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, N5 et N8 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 des séries N5 et N8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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.

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

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat, le mode 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.

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 Q[2)]	7 août 2018	2,00 %	0,28 %	9,04	8,48
Série H	7 août 2018	1,00 %	0,15 %	9,14	8,56
Série H5	7 août 2018	1,00 %	0,15 %	12,67	12,04
Série H8	7 août 2018	1,00 %	0,15 %	11,86	11,47
Série HW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	9,17	8,58
Série HW5	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	12,74	12,10
Série HW8	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	11,95	11,54
Série L	7 août 2018	1,80 %	0,15 %	9,09	8,51
Série L5	7 août 2018	1,80 %	0,15 %	12,46	11,90
Série L8	7 août 2018	1,80 %	0,15 %	11,67	11,34
Série N	7 août 2018	–[1)]	–[1)]	9,23	8,64
Série N5	7 août 2018	–[1)]	–[1)]	12,98	12,28
Série N8	7 août 2018	–[1)]	–[1)]	12,13	11,66
Série D5	7 août 2018	2,00 %	0,28 %	12,38	11,84
Série D8	7 août 2018	2,00 %	0,28 %	11,56	11,25
Série QF	7 août 2018	1,00 %	0,28 %	9,14	8,56
Série QF5	7 août 2018	1,00 %	0,28 %	12,63	12,01
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	9,17	8,58
Série QFW5	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	12,79	12,14
Série R	7 décembre 2015	–*	–*	10,43	9,77

* Sans objet.

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

2) 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, La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, une société affiliée à Mackenzie, et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 32 $ et 129 788 $ (18 $ et 125 167 $ 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, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

NOTES ANNEXES

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

e) Fusion de fonds

Après avoir été approuvée par le Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie, la fusion de la Catégorie actions à dividendes mondiaux (Setanta) (le « Fonds dissous ») avec le Fonds a eu lieu le 26 juin 2020. La fusion a été réalisée à la fermeture des bureaux le 26 juin 2020 en échangeant l'actif net du Fonds dissous pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres des séries Q, H, H5, H8, HW, HW5, HW8, L, L5, L8, N, N5, N8, D5, D8, QF, QF5, QFW et QFW5 du Fonds dissous ont reçu 7 007 titres de série Q, 583 titres de série H, 3 titres de série H5, 2 titres de série H8, 208 titres de série HW, 0,1 titre de série HW5, 10 titres de série HW8, 3878 titres de série L, 39 titres de série L5, 61 titres de série L8, 5 095 titres de série N, 65 titres de série N5, 212 titres de série N8, 47 titres de série D5, 22 titres de série D8, 622 titres de série QF, 5 titres de série QF5, 141 titres de série QFW et 0,1 titre de série QFW5, respectivement, du Fonds en échange d'un actif net de 164 198 $, ce qui correspondait à la juste valeur au 26 juin 2020. La fusion a été comptabilisée comme une acquisition du Fonds dissous.

Par suite de la fusion, le Fonds dissous a été fermé. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par Mackenzie.

f) Changement de nom

Le 14 août 2020, le Fonds a été renommé Fonds d'actions à dividendes mondiaux (Setanta) Canada Vie.

g) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

h) Événements postérieurs

Le 1er janvier 2021 ou vers cette date, Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV »), une société affiliée à Mackenzie, deviendra le gestionnaire et fiduciaire du Fonds. Ce changement a fait l'objet d'une recommandation positive du Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie et il est assujetti à l'approbation réglementaire qui permettra à GPCV d'être inscrite à titre de gestionnaire de fonds d'investissement.

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme et un revenu en dividendes en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde.

ii. Risque de change

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

	30 septembre 2020			
Devise	Placements ($)	Trésorerie et placements à court terme ($)	Instruments dérivés ($)	Exposition nette* ($)
Euro	101 242	493	–	101 735
Dollar américain	80 102	–	–	80 102
Livre sterling	51 715	–	–	51 715
Couronne suédoise	22 455	–	–	22 455
Won sud-coréen	18 764	–	–	18 764
Franc suisse	17 498	–	–	17 498
Dollar australien	14 444	–	–	14 444
Dollar de Hong Kong	6 557	–	–	6 557
Baht thaïlandais	5 422	–	–	5 422
Total	318 199	493	–	318 692
% de l'actif net	97,6	0,2	–	97,8

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)

	31 mars 2020			
Devise	Placements ($)	Trésorerie et placements à court terme ($)	Instruments dérivés ($)	Exposition nette* ($)
Euro	52 866	3 595	–	56 461
Dollar américain	33 505	(1 124)	–	32 381
Livre sterling	24 600	1 877	–	26 477
Couronne suédoise	11 133	(763)	–	10 370
Franc suisse	8 512	–	–	8 512
Won sud-coréen	6 646	–	–	6 646
Dollar australien	6 341	104	–	6 445
Dollar de Hong Kong	4 504	336	–	4 840
Couronne norvégienne	3 228	–	–	3 228
Total	151 335	4 025	–	155 360
% de l'actif net	95,6	2,5	–	98,1

* 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 15 935 $ ou 4,9 % du total de l'actif net (7 768 $ ou 4,9 % 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. 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 31 820 $ ou 9,8 % du total de l'actif net (15 273 $ ou 9,6 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

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

NOTES ANNEXES

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

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	80 164	238 035	–	318 199	34 956	117 770	–	152 726
Total	80 164	238 035	–	318 199	34 956	117 770	–	152 726

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.