

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.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	18,27	15,77
Placements à la juste valeur	145 825	141 281	Série D	13,08	11,39
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 159	1 815	Série F	32,84	28,77
Dividendes à recevoir	316	673	Série FB	11,37	9,92
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 165	1 223	Série I	23,05	20,04
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–	Série J	9,66	8,35
Impôt à recouvrer (note 5)	149	65	Série OJ	9,56	8,27
Total de l'actif	149 614	145 057	Série M	30,03	26,00
			Série O	31,52	25,35
PASSIF			Série PW	12,63	10,94
Passifs courants			Série PWFB	9,62	8,43
Sommes à payer pour placements achetés	1 807	919	Série PWX	13,67	12,11
Sommes à payer pour titres rachetés	103	416	Série R	–	9,00
Sommes à payer au gestionnaire	8	7	Série S	9,36	8,29
Impôt à payer (note 5)	–	1 167	Série U	17,02	14,73
Total du passif	1 918	2 509	Série Q	27,96	24,13
Actif net attribuable aux porteurs de titres	147 696	142 548	Série H	31,72	27,72
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)			Série HW	9,43	8,27
Série A	41 884	37 980	Série L	14,61	12,66
Série D	1 512	1 353	Série N	14,79	13,10
Série F	23 601	29 741	Série QF	11,17	9,75
Série FB	29	28	Série QFW	9,42	8,26
Série I	2 009	1 678			
Série J	65	53			
Série OJ	5	4			
Série M	2 486	2 079			
Série O	6 114	5 712			
Série PW	22 106	19 129			
Série PWFB	487	496			
Série PWX	712	673			
Série R	–	845			
Série S	1	1			
Série U	6 180	5 356			
Série Q	23 348	21 245			
Série H	820	695			
Série HW	264	311			
Série L	7 160	6 168			
Série N	7 224	7 469			
Série QF	1 484	1 355			
Série QFW	205	177			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	3 433	8 744
Revenu d'intérêts	3	16
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	7 519	6 456
Profit (perte) net(te) latent(e)	23 617	(22 193)
Total des revenus (pertes)	34 572	(6 977)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 245	1 693
Frais d'administration	169	234
Intérêts débiteurs	2	10
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	521	1 006
Frais du Comité d'examen indépendant	—	1
Autre	—	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 937	2 946
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	1 937	2 946
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	32 635	(9 923)
Impôt étranger retenu à la source	472	1 127
Impôt sur les bénéfices (note 5)	132	(1 111)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	32 031	(9 939)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	8 574	(2 245)
Série D	305	(72)
Série F	6 585	(1 603)
Série FB	6	(2)
Série I	391	(75)
Série J	12	(2)
Série OJ	1	(1)
Série M	481	(108)
Série O	1 327	(2 354)
Série PW	4 362	(999)
Série PWFB	114	(21)
Série PWX	148	(19)
Série R	55	(251)
Série S	—	—
Série U	1 221	(275)
Série Q	4 741	(1 200)
Série H	162	(34)
Série HW	62	(11)
Série L	1 408	(338)

	2020	2019
	\$	\$
Série N	1 727	(253)
Série QF	312	(68)
Série QFW	37	(8)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	3,58	(0,72)
Série D	2,58	(0,45)
Série F	7,17	(1,02)
Série FB	2,29	(0,38)
Série I	4,51	(0,88)
Série J	1,86	(0,39)
Série OJ	1,84	(0,38)
Série M	5,81	(1,20)
Série O	6,38	(0,71)
Série PW	2,46	(0,50)
Série PWFB	2,02	(0,32)
Série PWX	2,79	(0,31)
Série R	3,25	(0,21)
Série S	1,87	(0,22)
Série U	3,31	(0,63)
Série Q	5,46	(1,12)
Série H	6,26	(1,08)
Série HW	2,03	(0,29)
Série L	2,84	(0,57)
Série N	3,16	(0,37)
Série QF	2,23	(0,41)
Série QFW	1,85	(0,25)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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 D		Série F		Série FB		Série I	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	37 980	59 643	1 353	2 301	29 741	54 437	28	73	1 678	1 983
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8 574	(2 245)	305	(72)	6 585	(1 603)	6	(2)	391	(75)
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(2 395)	(63)	(99)	(23)	(2 365)	(863)	(2)	(1)	(124)	(17)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(2 395)	(63)	(99)	(23)	(2 365)	(863)	(2)	(1)	(124)	(17)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	731	3 559	–	52	1	4 278	–	18	–	–
Réinvestissement des dividendes	2 381	62	96	22	1 389	514	2	1	116	16
Paiements au rachat de titres	(5 387)	(9 807)	(143)	(437)	(11 750)	(12 083)	(5)	(32)	(52)	(27)
Total des opérations sur les titres	(2 275)	(6 186)	(47)	(363)	(10 360)	(7 291)	(3)	(13)	64	(11)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	3 904	(8 494)	159	(458)	(6 140)	(9 757)	1	(16)	331	(103)
À la clôture	41 884	51 149	1 512	1 843	23 601	44 680	29	57	2 009	1 880

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	2 408	3 269	119	174	1 034	1 625	3	6	84	85
Émis	42	194	–	3	–	127	–	2	–	–
Réinvestissement des dividendes	150	4	8	2	49	16	–	–	6	1
Rachetés	(308)	(539)	(11)	(33)	(364)	(367)	–	(3)	(3)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	2 292	2 928	116	146	719	1 401	3	5	87	85

	Série J		Série OJ		Série M		Série O		Série PW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	53	60	4	5	2 079	2 809	5 712	102 560	19 129	25 307
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	12	(2)	1	(1)	481	(108)	1 327	(2 354)	4 362	(999)
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(4)	–	–	–	(140)	(11)	–	(2 743)	(1 301)	(121)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(4)	–	–	–	(140)	(11)	–	(2 743)	(1 301)	(121)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	–	–	–	3	963	2 326
Réinvestissement des dividendes	4	–	–	–	136	10	–	2 741	1 251	117
Paiements au rachat de titres	–	–	–	–	(70)	(107)	(925)	(1 802)	(2 298)	(3 413)
Total des opérations sur les titres	4	–	–	–	66	(97)	(925)	942	(84)	(970)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	12	(2)	1	(1)	407	(216)	402	(4 155)	2 977	(2 090)
À la clôture	65	58	5	4	2 486	2 593	6 114	98 405	22 106	23 217

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	6	6	–	–	80	93	225	3 260	1 748	1 995
Émis	1	–	1	–	–	–	–	–	79	181
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	5	–	–	92	114	10
Rachetés	–	–	–	–	(2)	(3)	(31)	(59)	(190)	(271)
Titres en circulation, à la clôture	7	6	1	–	83	90	194	3 293	1 751	1 915

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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 PWF		Série PWX		Série R		Série S		Série U	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	496	623	673	815	845	11 902	1	1	5 356	8 161
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	114	(21)	148	(19)	55	(251)	–	–	1 221	(275)
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(41)	(10)	(60)	(22)	(13)	(332)	–	–	(360)	(32)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(41)	(10)	(60)	(22)	(13)	(332)	–	–	(360)	(32)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2	81	–	–	–	3 526	–	–	–	–
Réinvestissement des dividendes	39	10	60	22	–	–	–	–	351	32
Paiements au rachat de titres	(123)	(83)	(109)	(49)	(887)	(2 423)	–	–	(388)	(1 347)
Total des opérations sur les titres	(82)	8	(49)	(27)	(887)	1 103	–	–	(37)	(1 315)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(9)	(23)	39	(68)	(845)	520	–	–	824	(1 622)
À la clôture	487	600	712	747	–	12 422	1	1	6 180	6 539
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	59	63	56	58	94	1 131	–	–	363	478
Émis	–	9	–	–	–	341	–	–	–	–
Réinvestissement des dividendes	5	1	5	2	–	–	–	–	24	2
Rachetés	(13)	(9)	(9)	(4)	(94)	(229)	–	–	(24)	(79)
Titres en circulation, à la clôture	51	64	52	56	–	1 243	–	–	363	401
	Série Q		Série H		Série HW		Série L		Série N	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	21 245	31 335	695	1 047	311	355	6 168	9 172	7 469	9 839
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4 741	(1 200)	162	(34)	62	(11)	1 408	(338)	1 727	(253)
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(1 319)	(28)	(55)	(14)	(19)	(7)	(417)	(41)	(711)	(262)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(1 319)	(28)	(55)	(14)	(19)	(7)	(417)	(41)	(711)	(262)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	18	1 357	1	47	–	14	147	703	1	2 477
Réinvestissement des dividendes	1 319	28	55	14	19	7	417	40	711	262
Paiements au rachat de titres	(2 656)	(4 069)	(38)	(79)	(109)	(5)	(563)	(1 439)	(1 973)	(1 785)
Total des opérations sur les titres	(1 319)	(2 684)	18	(18)	(90)	16	1	(696)	(1 261)	954
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 103	(3 912)	125	(66)	(47)	(2)	992	(1 075)	(245)	439
À la clôture	23 348	27 423	820	981	264	353	7 160	8 097	7 224	10 278
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	880	1 123	25	32	38	37	487	625	570	643
Émis	1	48	–	2	–	2	11	47	–	166
Réinvestissement des dividendes	54	1	2	–	2	1	33	3	56	18
Rachetés	(100)	(146)	(1)	(2)	(12)	(1)	(41)	(98)	(138)	(119)
Titres en circulation, à la clôture	835	1 026	26	32	28	39	490	577	488	708

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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 QF		Série QFW		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1 355	1 739	177	314	142 548	324 481
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	312	(68)	37	(8)	32 031	(9 939)
Dividendes aux porteurs de titres :						
Ordinaires	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	(105)	(23)	(12)	(6)	(9 542)	(4 619)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(105)	(23)	(12)	(6)	(9 542)	(4 619)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	1	364	32	80	1 897	18 885
Réinvestissement des dividendes	105	23	12	6	8 463	3 927
Paiements au rachat de titres	(184)	(266)	(41)	(146)	(27 701)	(39 399)
Total des opérations sur les titres	(78)	121	3	(60)	(17 341)	(16 587)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	129	30	28	(74)	5 148	(31 145)
À la clôture	1 484	1 769	205	240	147 696	293 336
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	139	153	21	33		
Émis	—	32	4	7		
Réinvestissement des dividendes	11	2	2	1		
Rachetés	(17)	(23)	(5)	(15)		
Titres en circulation, à la clôture	133	164	22	26		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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	32 031	(9 939)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(7 956)	(6 717)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(23 617)	22 193
Achat de placements	(119 496)	(274 861)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	146 467	291 823
Variation des dividendes à recevoir	357	490
Variation de l'impôt à recouvrer	(84)	65
Variation des sommes à payer au gestionnaire	1	52
Variation de l'impôt à payer	(1 167)	(1 412)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	26 536	21 694

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	62	15 855
Paievements au rachat de titres	(26 179)	(36 314)
Dividendes versés, déduction faite des réinvestissements	(1 079)	(692)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(27 196)	(21 151)

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

	(660)	543
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 815	3 538
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	4	(192)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 159	3 889

Trésorerie	1 159	1 794
Équivalents de trésorerie	–	2 095
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 159	3 889

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

Dividendes reçus	3 790	9 234
Impôts payés	1 771	1 428
Intérêts reçus	3	16
Intérêts versés	2	10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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					
Abdullah Al-Othaim Markets Co.	Arabie saoudite	Consommation courante	17 633	644	811
Agile Property Holdings Ltd.	Chine	Immobilier	692 000	1 254	1 211
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	30 400	7 775	11 897
Alpek SAB de CV	Mexique	Matières	386 642	265	358
Anhui Conch Cement Co. Ltd., H	Chine	Matières	140 000	1 120	1 289
Aurobindo Pharma Ltd.	Inde	Soins de santé	83 173	1 232	1 203
BAIC Motor Corp. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 520 500	1 012	830
Banco del Bajío SA	Mexique	Services financiers	436 854	462	435
Banco do Brasil SA	Brésil	Services financiers	80 400	597	567
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA	Brésil	Services financiers	421 194	2 189	1 190
Banco Santander (México) SA, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México	Mexique	Services financiers	72 781	302	310
Bank of China Ltd., H	Chine	Services financiers	4 749 000	2 551	1 968
China Coal Energy Co. Ltd., H	Chine	Énergie	345 000	110	112
China Construction Bank Corp., H	Chine	Services financiers	3 511 000	4 394	3 044
China Merchants Land Ltd.	Chine	Immobilier	1 616 957	394	307
China Mobile Ltd.	Chine	Services de communication	356 500	3 540	3 051
China National Building Material Co. Ltd., H	Chine	Matières	1 334 000	1 665	2 249
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	Chine	Services publics	378 496	565	558
China Telecom Corp. Ltd., H	Chine	Services de communication	906 000	375	362
China Unicom (Hong Kong) Ltd.	Chine	Services de communication	422 000	384	368
China Yuchai International Ltd.	Chine	Produits industriels	18 643	379	447
Chong Kun Dang Holdings Corp.	Corée du Sud	Soins de santé	2 526	327	308
Cia de Saneamento do Paraná	Brésil	Services publics	76 754	548	462
CJ CheilJedang Corp.	Corée du Sud	Consommation courante	4 449	1 553	2 005
CNOOC Ltd.	Chine	Énergie	1 083 000	1 631	1 396
Corporación Inmobiliaria Vesta SAB de CV	Mexique	Immobilier	181 561	360	364
Creativ Industrial Group, CIAE	Ukraine	Consommation courante	214 662	–	–
Creativ Industrial Group	Ukraine	Consommation courante	16 394	–	–
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	Chine	Soins de santé	194 000	518	501
Daqin Railway Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	1 273 500	1 608	1 591
Datatec Ltd.	Afrique du Sud	Technologie de l'information	75 464	169	132
Detsky Mir PJSC	Russie	Consommation discrétionnaire	106 160	228	213
DHP Korea Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	17 987	167	161
Digiworld Corp.	Viet Nam	Technologie de l'information	137 840	278	434
Direcional Engenharia SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	253 367	536	809
Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret AS	Turquie	Consommation discrétionnaire	38 854	119	104
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	17 275	1 017	1 623
Eastern Tobacco Co.	Égypte	Consommation courante	298 026	333	303
Emaar Properties PJSC	Émirats arabes unis	Immobilier	1 586 189	2 230	1 607
E-Mart Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation courante	14 087	1 991	2 255
EVERLIGHT Electronics Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	157 000	251	269
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	Taïwan	Services financiers	1 282 000	2 519	2 481
Gansu Qilianshan Cement Group Co. Ltd.	Chine	Matières	505 800	1 556	1 505
Granules India Ltd.	Inde	Soins de santé	80 526	429	560
Great Wall Automobile Holdings Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 165 500	1 567	1 977
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd., H	Chine	Immobilier	728 825	1 361	1 253
Haci Ömer Sabanci Holding AS	Turquie	Services financiers	92 641	156	133

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Hana Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	75 956	2 356	2 414
Hartalega Holdings BHD	Malaisie	Soins de santé	304 100	1 705	1 599
HCL Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	54 120	606	795
Hexindai Inc.	Chine	Services financiers	18 282	310	36
Hisense Kelon Electrical Holdings Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	189 000	347	312
HITEJINRO Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation courante	6 476	293	269
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	112 000	395	400
Hunan Valin Steel Co. Ltd.	Chine	Matières	342 600	320	339
IGG Inc.	Singapour	Services de communication	994 000	1 655	1 516
Industrial and Commercial Bank of China Ltd., H	Chine	Services financiers	2 489 000	2 340	1 728
Infosys Ltd., CAAE	Inde	Technologie de l'information	25 000	426	460
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation courante	69 200	518	524
Innolux Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	5 218 000	2 026	2 269
Jarir Marketing Co.	Arabie saoudite	Consommation discrétionnaire	24 312	1 432	1 618
JB Financial Group Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	84 572	464	435
JD.com Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	12 500	1 285	1 292
Jiangxi Wannianqing Cement Co. Ltd.	Chine	Matières	121 400	394	364
Jindal Steel & Power Ltd.	Inde	Matières	18 275	66	62
JOYY Inc.	Chine	Services de communication	9 500	995	1 020
KB Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	55 261	2 217	2 380
Kia Motors Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	51 927	1 937	2 826
Kinsus Interconnect Technology Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	267 000	794	815
Kossan Rubber Industries	Malaisie	Soins de santé	49 900	193	222
KT Skylife Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	12 356	115	131
Kumba Iron Ore Ltd.	Afrique du Sud	Matières	22 118	863	872
LG Electronics Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	26 878	2 068	2 848
Lite-On Technology Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	61 000	131	129
LT Group Inc.	Philippines	Produits industriels	273 231	90	68
Magnit PJSC	Russie	Consommation courante	21 818	1 805	1 843
Meituan-Dianping	Chine	Consommation discrétionnaire	15 900	702	666
Micro-Star International Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	20 000	123	123
Mining and Metallurgical Co. Norilsk Nickel OJSC	Russie	Matières	4 604	1 711	1 484
MMC Corp. BHD	Malaisie	Produits industriels	131 685	31	31
MOIL Ltd.	Inde	Matières	88 842	241	227
MTN Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	24 606	113	110
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	Taïwan	Consommation discrétionnaire	21 000	334	333
Nishat Mills Ltd.	Pakistan	Consommation discrétionnaire	344 416	258	280
Nongshim Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation courante	1 086	453	390
Novatek Microelectronics Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	179 000	1 723	2 200
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	Inde	Énergie	959 961	2 270	1 209
Oil India Ltd.	Inde	Énergie	80 244	129	130
Old Mutual Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	2 092 557	1 983	1 724
Oriental Weavers Carpet Co.	Égypte	Consommation discrétionnaire	504 457	233	252
Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	Taïwan	Soins de santé	40 000	134	130
Pakistan Oilfields Ltd.	Pakistan	Énergie	16 095	55	54
Palm Hills Developments SAE	Égypte	Immobilier	633 522	78	76
PAX Global Technology Ltd.	Chine	Technologie de l'information	527 689	374	422
Pegatron Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	114 000	346	336

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Pharma Research Products Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	3 663	241	259
Philip Morris CR AS	République tchèque	Consommation courante	269	218	213
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., H	Chine	Services financiers	36 101	287	496
PLDT Inc.	Philippines	Services de communication	28 495	924	1 047
Power Finance Corp.	Inde	Services financiers	895 512	1 461	1 405
PT Indosat TBK	Indonésie	Services de communication	1 919 600	410	344
PT Suryainti Permata TBK	Indonésie	Immobilier	173 647 393	–	–
PTT Exploration and Production PCL	Thaïlande	Énergie	174 500	625	587
QGEP Participações SA	Brésil	Énergie	196 300	512	451
Quanta Computer Inc.	Taïwan	Technologie de l'information	360 000	1 223	1 257
Realtek Semiconductor Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	123 000	953	2 099
REC Ltd.	Inde	Services financiers	879 533	1 725	1 587
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd.	Chine	Immobilier	233 500	384	350
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	80 626	4 432	5 425
Sansiri PCL	Thaïlande	Immobilier	6 180 300	222	156
PAO Severstal	Russie	Matières	91 370	1 578	1 552
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.	Chine	Énergie	651 300	1 013	1 075
Sinotruk Hong Kong Ltd.	Chine	Produits industriels	453 000	1 599	1 551
Supermax Corp. BHD	Malaisie	Soins de santé	268 839	805	728
Synnex Technology International Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	516 000	978	982
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	418 001	4 716	8 367
Tata Steel Ltd.	Inde	Matières	23 044	153	151
Telkom SA SOC Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	233 620	434	487
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	82 639	5 439	7 327
Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	Chine	Consommation courante	822 000	1 969	1 940
Top Glove Corp. BHD	Malaisie	Soins de santé	606 700	1 098	1 632
TXC Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	31 000	102	104
United Microelectronics Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	2 228 000	1 468	2 911
Vale SA, CAAE	Brésil	Matières	155 800	2 004	2 195
Valid Soluções e Serviços de Segurança Em Meios de Pagamento e Identificação SA	Brésil	Produits industriels	194 335	481	398
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	Turquie	Consommation discrétionnaire	97 250	298	291
Vyborg Shipyard JSC	Russie	Produits industriels	21 305	184	296
Weifu High-Technology Group Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	7 400	17	17
Wowprime Corp.	Taïwan	Consommation discrétionnaire	63 000	209	215
Xiamen Xiangyu Co. Ltd., cat. A	Chine	Produits industriels	1 669 221	2 262	1 926
Yantai Dongcheng Pharmaceutical Co. Ltd., cat. A	Chine	Soins de santé	78 700	352	352
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., H	Chine	Énergie	66 000	67	65
YPF SA, CAAE	Argentine	Énergie	63 646	491	303
Zenith Bank Ltd.	Nigéria	Services financiers	8 148 172	645	508
Total des actions				134 077	145 825
Coûts de transaction				(180)	–
Total des placements				133 897	145 825
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 159
Autres éléments d'actif moins le passif					712
Total de l'actif net					147 696

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	98,7
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

Répartition régionale	% de la VL
Chine	39,0
Taiwan	17,2
Corée du Sud	15,0
Inde	6,4
Brésil	4,1
Russie	3,6
Malaisie	2,9
Afrique du Sud	2,3
Autre	2,2
Arabie saoudite	1,6
Émirats arabes unis	1,1
Singapour	1,0
Mexique	1,0
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Philippines	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Thaïlande	0,5

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	20,2
Consommation discrétionnaire	18,1
Services financiers	15,5
Services de communication	10,7
Matières	8,6
Consommation courante	7,1
Soins de santé	6,3
Produits industriels	4,3
Énergie	3,6
Immobilier	3,6
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Services publics	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,1
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

Répartition régionale	% de la VL
Chine	39,9
Taiwan	16,4
Corée du Sud	14,0
Inde	7,3
Brésil	4,8
Afrique du Sud	3,2
Russie	3,1
Arabie saoudite	2,5
Mexique	1,9
Autre	1,6
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Philippines	1,2
Indonésie	1,2
Thaïlande	1,1
Émirats arabes unis	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	19,7
Technologie de l'information	18,6
Consommation discrétionnaire	14,2
Services de communication	13,5
Matières	8,2
Produits industriels	6,5
Soins de santé	5,8
Consommation courante	5,1
Énergie	4,2
Immobilier	2,0
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Services publics	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

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

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

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. 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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les 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.

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 que les fonds de placement à capital variable non cotés et les fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respectent pas 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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfiques (suite)

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

i. Exposition au risque et gestion du risque (suite)

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.

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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D'ACTIONN MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 26 octobre 2000

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

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

Les titres des séries A, D, F, FB, I, J, OJ, M, O, PW, PWFB, PWX, R, S et U ne sont plus offerts à la vente.

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

Les titres des séries Q, H, HW, L, N, QF et QFW ne sont plus offerts à la vente. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	1 ^{er} novembre 2000	2,00 %	0,28 %	18,27	15,77
Série D	2 janvier 2014	1,25 %	0,20 %	13,08	11,39
Série F	9 août 2002	0,80 %	0,15 %	32,84	28,77
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	11,37	9,92
Série I	22 novembre 2000	1,35 %	0,28 %	23,05	20,04
Série J	6 juillet 2018 ³⁾	1,75 %	0,30 %	9,66	8,35
Série OJ	6 juillet 2018	1,70 %	0,30 %	9,56	8,27
Série M	9 août 2002	Jusqu'à 1,75 %	0,28 %	30,03	26,00
Série O	9 août 2002	— ¹⁾	—*	31,52	25,35
Série PW	17 octobre 2013	1,80 %	0,15 %	12,63	10,95
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	9,62	8,43
Série PWX	5 février 2014	— ²⁾	— ²⁾	13,67	12,11
Série R	Aucun titre émis ⁶⁾	—*	—*	—	9,00
Série S	6 juillet 2018 ⁴⁾	— ¹⁾	0,03 %	9,36	8,29
Série U	5 mai 2009	1,75 %	0,28 %	17,02	14,73
Série Q ⁵⁾	9 août 2002	2,00 %	0,28 %	27,96	24,13
Série H	9 août 2002	1,00 %	0,15 %	31,72	27,72
Série HW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	9,43	8,27
Série L	16 décembre 2011	1,80 %	0,15 %	14,61	12,66
Série N	6 décembre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	14,79	13,10
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %	11,17	9,75
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	9,42	8,26

* 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 30 décembre 2010. Tous les titres de la série ont été rachetés le 24 avril 2018. La série a été rétablie à un prix de 10,00 \$ le titre le 6 juillet 2018.

4) La date d'établissement initiale de la série est le 24 août 2004. Tous les titres de la série ont été rachetés le 5 juin 2018. La série a été rétablie à un prix de 10,00 \$ le titre le 6 juillet 2018.

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

6) La date d'établissement initiale de la série est le 3 juillet 2007. Tous les titres de la série ont été rachetés le 4 août 2020.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 12 \$, néant et 1 \$ (10 \$, 845 \$ et 1 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) 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.

d) 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	—
30 septembre 2019	63

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés de marchés émergents. Le Fonds fera l'essentiel de ses placements dans les pays dont l'économie semble en plein essor, selon le gestionnaire de portefeuille, et dont les marchés sont de plus en plus évolués.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D'ACTION MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

Le tableau ci-après indique les devises dans lesquelles le 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 de Hong Kong	36 516	263	–	36 779
Dollar taïwanais	25 420	(11)	–	25 409
Won sud-coréen	22 106	30	–	22 136
Dollar américain	18 256	(28)	–	18 228
Roupie indienne	8 952	154	–	9 106
Yuan chinois	8 026	407	–	8 433
Rouble russe	5 092	2	–	5 094
Ringgit malaisien	4 212	(316)	–	3 896
Real brésilien	3 877	(73)	–	3 804
Rand sud-africain	3 325	(125)	–	3 200
Riyal saoudien	2 429	443	–	2 872
Dirham des Émirats arabes unis	1 607	–	–	1 607
Peso mexicain	1 157	–	–	1 157
Peso philippin	1 115	25	–	1 140
Baht thaïlandais	743	–	–	743
Livre égyptienne	631	90	–	721
Naira nigérian	508	72	–	580
Dong vietnamien	434	89	–	523
Livre turque	528	(56)	–	472
Rupiah indonésienne	344	–	–	344
Roupie pakistanaise	334	(31)	–	303
Couronne tchèque	213	–	–	213
Peso chilien	–	206	–	206
Total	145 825	1 141	–	146 966
% de l'actif net	98,7	0,8	–	99,5

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

f) 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 de Hong Kong	37 417	510	–	37 927
Dollar taïwanais	23 392	(37)	–	23 355
Won sud-coréen	19 946	72	–	20 018
Dollar américain	14 137	310	–	14 447
Roupie indienne	9 548	364	–	9 912
Yuan chinois	7 340	20	–	7 360
Real brésilien	6 172	29	–	6 201
Rand sud-africain	4 578	116	–	4 694
Rouble russe	4 205	–	–	4 205
Riyal saoudien	3 585	–	–	3 585
Peso mexicain	2 456	–	–	2 456
Peso philippin	1 778	11	–	1 789
Rupiah indonésienne	1 766	–	–	1 766
Baht thaïlandais	1 549	(148)	–	1 401
Dirham des Émirats arabes unis	1 348	–	–	1 348
Livre turque	1 155	18	–	1 173
Naira nigérian	344	66	–	410
Peso chilien	–	389	–	389
Ringgit malaisien	364	–	–	364
Livre égyptienne	201	85	–	286
Peso colombien	–	(40)	–	(40)
Total	141 281	1 765	–	143 046
% de l'actif net	99,1	1,2	–	100,3

* 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 7 348 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (7 152 \$ ou 5,0 % 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. 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 14 583 \$ ou 9,9 % du total de l'actif net (14 128 \$ 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.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

g) 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	23 150	122 379	296	145 825	23 444	117 581	256	141 281
Total	23 150	122 379	296	145 825	23 444	117 581	256	141 281

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.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2020 et le 31 mars 2020 :

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	256	308
Achats	—	—
Ventes	—	(33)
Transferts entrants	—	—
Transferts sortants	—	—
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	—	33
Latent(e)s	40	(52)
Solde, à la clôture	296	256
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	40	(52)

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.