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	1 024 058	644 673
Trésorerie et équivalents de trésorerie	23 756	58 395
Dividendes à recevoir	339	252
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	20 595
Sommes à recevoir pour titres émis	2 829	2 148
Profits latents sur les contrats dérivés	236	671
Impôt à recouvrer (note 5)	317	117
Total de l'actif	**1 051 535**	**726 851**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	55	22 855
Sommes à payer pour titres rachetés	313	276
Sommes à payer au gestionnaire	32	20
Pertes latentes sur les contrats dérivés	1 487	7 275
Total du passif	**1 887**	**30 426**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**1 049 648**	**696 425**
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)		
Série A	**124 729**	**78 113**
Série AR	**3 662**	**1 730**
Série D	**2 254**	**1 380**
Série F	**126 499**	**65 881**
Série F5	**1 707**	**189**
Série F8	**5 871**	**1 771**
Série FB	**992**	**471**
Série FB5	**1**	**1**
Série G	**13**	**18**
Série I	**103**	**83**
Série M	**5 175**	**4 253**
Série O	**19 166**	**13 124**
Série PW	**130 052**	**73 381**
Série PWFB	**8 174**	**5 164**
Série PWFB5	**1**	**1**
Série PWR	**743**	**241**
Série PWT5	**356**	**244**
Série PWT8	**3 108**	**1 977**
Série PWX	**7 536**	**4 019**
Série R	**77 483**	**67 717**
Série S	**323 232**	**232 639**
Série T5	**716**	**447**
Série T8	**4 342**	**2 726**
Série Q	**68 886**	**51 110**
Série H	**1 173**	**733**
Série HW	**1 668**	**1 487**
Série L	**32 417**	**22 912**
Série N	**55 149**	**34 144**
Série QF	**8 473**	**5 151**
Série QFW	**1 903**	**1 227**
Série LB	**6 681**	**4 922**
Série LF	**6 472**	**4 337**
Série LW	**20 911**	**14 832**
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Série A	**16,35**	**13,32**
Série AR	**12,24**	**9,97**
Série D	**16,79**	**13,75**
Série F	**30,89**	**25,36**
Série F5	**17,79**	**14,98**
Série F8	**16,75**	**14,33**
Série FB	**14,15**	**11,60**
Série FB5	**17,79**	**14,96**
Série G	**25,06**	**20,47**
Série I	**21,57**	**17,64**
Série M	**22,98**	**18,78**
Série O	**36,90**	**30,46**
Série PW	**17,42**	**14,22**
Série PWFB	**14,09**	**11,57**
Série PWFB5	**17,78**	**14,97**
Série PWR	**11,81**	**9,64**
Série PWT5	**17,75**	**14,86**
Série PWT8	**15,04**	**12,79**
Série PWX	**17,34**	**14,31**
Série R	**21,07**	**17,40**
Série S	**20,17**	**16,65**
Série T5	**17,73**	**14,80**
Série T8	**12,17**	**10,33**
Série Q	**19,37**	**15,78**
Série H	**19,78**	**16,22**
Série HW	**11,87**	**9,74**
Série L	**19,58**	**15,98**
Série N	**20,32**	**16,78**
Série QF	**15,55**	**12,75**
Série QFW	**11,87**	**9,74**
Série LB	**25,36**	**20,65**
Série LF	**12,67**	**10,40**
Série LW	**12,56**	**10,25**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019
	$	$
Revenus		
Dividendes	5 459	4 774
Revenu d'intérêts	33	296
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	23 198	28 244
Profit (perte) net(te) latent(e)	183 800	250
Revenu tiré du prêt de titres	13	45
Total des revenus (pertes)	**212 503**	**33 609**
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4 106	2 485
Frais d'administration	570	351
Intérêts débiteurs	7	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	376	306
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1
Autre	2	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	**5 062**	**3 145**
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	**5 062**	**3 145**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**207 441**	**30 464**
Impôt étranger retenu à la source	753	653
Impôt sur les bénéfices (note 5)	976	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**205 712**	**29 811**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	**22 732**	**2 458**
Série AR	**538**	**16**
Série D	**425**	**26**
Série F	**21 793**	**1 241**
Série F5	**106**	**(2)**
Série F8	**616**	**8**
Série FB	**162**	**9**
Série FB5	**–**	**–**
Série G	**5**	**1**
Série I	**22**	**5**
Série M	**1 136**	**215**
Série O	**3 899**	**680**
Série PW	**22 188**	**1 754**
Série PWFB	**1 580**	**59**
Série PWFB5	**–**	**–**
Série PWR	**82**	**1**
Série PWT5	**75**	**–**
Série PWT8	**586**	**67**
Série PWX	**1 324**	**81**
Série R	**18 146**	**4 497**
Série S	**68 359**	**12 391**
Série T5	**126**	**3**
Série T8	**790**	**110**
Série Q	**14 291**	**2 138**
Série H	**221**	**33**
Série HW	**422**	**60**
Série L	**6 504**	**1 008**
Série N	**10 768**	**1 781**
Série QF	**1 627**	**179**
Série QFW	**355**	**19**
Série LB	**1 369**	**198**
Série LF	**1 279**	**80**
Série LW	**4 186**	**695**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	**3,39**	**0,58**
Série AR	**2,45**	**0,33**
Série D	**3,57**	**0,59**
Série F	**6,49**	**0,99**
Série F5	**3,30**	**(0,43)**
Série F8	**3,24**	**0,91**
Série FB	**2,98**	**0,49**
Série FB5	**3,96**	**0,82**
Série G	**5,83**	**0,99**
Série I	**4,70**	**0,88**
Série M	**5,00**	**0,93**
Série O	**8,12**	**1,76**
Série PW	**3,61**	**0,59**
Série PWFB	**3,03**	**0,35**
Série PWFB5	**3,97**	**0,95**
Série PWR	**2,34**	**0,20**
Série PWT5	**3,93**	**(0,87)**
Série PWT8	**3,25**	**0,59**
Série PWX	**3,63**	**0,79**
Série R	**4,75**	**1,09**
Série S	**4,47**	**0,98**
Série T5	**3,66**	**0,17**
Série T8	**2,61**	**0,50**
Série Q	**4,12**	**0,72**
Série H	**4,32**	**0,79**
Série HW	**2,71**	**0,50**
Série L	**4,15**	**0,76**
Série N	**4,45**	**1,00**
Série QF	**3,32**	**0,63**
Série QFW	**2,56**	**0,40**
Série LB	**5,40**	**0,93**
Série LF	**2,74**	**0,38**
Série LW	**2,67**	**0,49**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F5	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$		$	
À l'ouverture	**78 113**	**55 437**	**1 730**	**312**	**1 380**	**393**	**65 881**	**22 204**	**189**	**1**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	22 732	2 458	538	16	425	26	21 793	1 241	106	(2)
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(2 925)	(1 953)	(66)	(14)	(72)	(25)	(3 663)	(1 255)	(16)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(13)	(1)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(2 925)	(1 953)	(66)	(14)	(72)	(25)	(3 663)	(1 255)	(29)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	55 002	28 937	1 779	566	790	418	51 332	26 733	1 429	135
Réinvestissement des dividendes	2 917	1 943	66	14	71	25	3 396	1 148	24	1
Paiements au rachat de titres	(31 110)	(19 080)	(385)	(46)	(340)	(54)	(12 240)	(3 123)	(12)	–
Total des opérations sur les titres	26 809	11 800	1 460	534	521	389	42 488	24 758	1 441	136
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**46 616**	**12 305**	**1 932**	**536**	**874**	**390**	**60 618**	**24 744**	**1 518**	**133**
À la clôture	**124 729**	**67 742**	**3 662**	**848**	**2 254**	**783**	**126 499**	**46 948**	**1 707**	**134**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**5 866**	**3 881**	**174**	**29**	**100**	**27**	**2 598**	**818**	**13**	**–**
Émis	3 586	2 002	152	53	51	28	1 807	975	82	8
Réinvestissement des dividendes	209	138	6	1	5	2	129	43	2	–
Rachetés	(2 031)	(1 319)	(33)	(4)	(22)	(4)	(438)	(115)	(1)	–
Titres en circulation, à la clôture	**7 630**	**4 702**	**299**	**79**	**134**	**53**	**4 096**	**1 721**	**96**	**8**

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série G		Série I	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$		$	
À l'ouverture	**1 771**	**1**	**471**	**146**	**1**	**1**	**18**	**18**	**83**	**119**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	616	8	162	9	–	–	5	1	22	5
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(92)	–	(26)	(7)	–	–	(1)	(1)	(4)	(5)
Remboursement de capital	(130)	(5)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(222)	(5)	(26)	(7)	–	–	(1)	(1)	(4)	(5)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 024	236	887	342	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des dividendes	104	–	26	7	–	–	1	1	4	5
Paiements au rachat de titres	(422)	(34)	(528)	(146)	–	–	(10)	–	(2)	(2)
Total des opérations sur les titres	3 706	202	385	203	–	–	(9)	1	2	3
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**4 100**	**205**	**521**	**205**	**–**	**–**	**(5)**	**1**	**20**	**3**
À la clôture	**5 871**	**206**	**992**	**351**	**1**	**1**	**13**	**19**	**103**	**122**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**124**	**–**	**41**	**12**	**–**	**–**	**1**	**1**	**5**	**6**
Émis	244	15	65	27	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des dividendes	7	–	2	1	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(25)	(2)	(38)	(12)	–	–	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	**350**	**13**	**70**	**28**	**–**	**–**	**1**	**1**	**5**	**6**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

canada vie MC

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 M		Série O		Série PW		Série PWFB		Série PWFB5	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$		$	
À l'ouverture	**4 253**	**4 541**	**13 124**	**12 194**	**73 381**	**36 608**	**5 164**	**1 223**	**1**	**1**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 136	215	3 899	680	22 188	1 754	1 580	59	–	–
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(178)	(176)	(823)	(640)	(3 120)	(1 480)	(258)	(49)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(178)	(176)	(823)	(640)	(3 120)	(1 480)	(258)	(49)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	3 891	1 548	43 249	22 557	2 702	2 474	–	35
Réinvestissement des dividendes	177	175	781	613	3 081	1 443	258	49	–	–
Paiements au rachat de titres	(213)	(84)	(1 706)	(956)	(8 727)	(5 817)	(1 272)	(434)	–	(35)
Total des opérations sur les titres	(36)	91	2 966	1 205	37 603	18 183	1 688	2 089	–	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**922**	**130**	**6 042**	**1 245**	**56 671**	**18 457**	**3 010**	**2 099**	**–**	**–**
À la clôture	**5 175**	**4 671**	**19 166**	**13 439**	**130 052**	**55 065**	**8 174**	**3 322**	**1**	**1**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**226**	**226**	**431**	**373**	**5 161**	**2 403**	**446**	**99**	**–**	**–**
Émis	–	–	113	47	2 646	1 465	207	199	–	2
Réinvestissement des dividendes	9	9	25	19	207	96	22	4	–	–
Rachetés	(10)	(4)	(50)	(29)	(546)	(377)	(95)	(35)	–	(2)
Titres en circulation, à la clôture	**225**	**231**	**519**	**410**	**7 468**	**3 587**	**580**	**267**	**–**	**–**

	Série PWR		Série PWT5		Série PWT8		Série PWX		Série R	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$		$	
À l'ouverture	**241**	**–**	**244**	**1**	**1 977**	**1 332**	**4 019**	**1 432**	**67 717**	**97 750**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	82	1	75	–	586	67	1 324	81	18 146	4 497
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(11)	–	(11)	–	(82)	(57)	(268)	(80)	(3 954)	(4 137)
Remboursement de capital	–	–	(8)	(1)	(105)	(61)	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(11)	–	(19)	(1)	(187)	(118)	(268)	(80)	(3 954)	(4 137)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	426	53	47	126	800	830	2 380	559	1 791	3 151
Réinvestissement des dividendes	11	–	13	–	120	93	268	80	–	–
Paiements au rachat de titres	(6)	–	(4)	–	(188)	(310)	(187)	(101)	(6 217)	(25 584)
Total des opérations sur les titres	431	53	56	126	732	613	2 461	538	(4 426)	(22 433)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**502**	**54**	**112**	**125**	**1 131**	**562**	**3 517**	**539**	**9 766**	**(22 073)**
À la clôture	**743**	**54**	**356**	**126**	**3 108**	**1 894**	**7 536**	**1 971**	**77 483**	**75 677**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**25**	**–**	**16**	**–**	**155**	**90**	**281**	**93**	**3 892**	**5 231**
Émis	38	5	3	8	56	57	148	37	97	172
Réinvestissement des dividendes	1	–	1	–	9	6	18	5	–	–
Rachetés	(1)	–	–	–	(13)	(21)	(12)	(7)	(312)	(1 357)
Titres en circulation, à la clôture	**63**	**5**	**20**	**8**	**207**	**132**	**435**	**128**	**3 677**	**4 046**

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 S		Série T5		Série T8		Série Q		Série H	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$		$	
À l'ouverture	**232 639**	**214 977**	**447**	**59**	**2 726**	**2 587**	**51 110**	**48 787**	**733**	**609**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	68 359	12 391	126	3	790	110	14 291	2 138	221	33
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(14 351)	(11 800)	(16)	(3)	(101)	(81)	(1 900)	(1 678)	(39)	(29)
Remboursement de capital	–	–	(14)	(5)	(145)	(95)	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(14 351)	(11 800)	(30)	(8)	(246)	(176)	(1 900)	(1 678)	(39)	(29)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	28 574	15 364	194	469	2 346	1 428	10 214	5 719	375	244
Réinvestissement des dividendes	14 351	11 800	17	3	120	99	1 899	1 677	37	29
Paiements au rachat de titres	(6 340)	(9 719)	(38)	(61)	(1 394)	(1 183)	(6 728)	(5 246)	(154)	(100)
Total des opérations sur les titres	36 585	17 445	173	411	1 072	344	5 385	2 150	258	173
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**90 593**	**18 036**	**269**	**406**	**1 616**	**278**	**17 776**	**2 610**	**440**	**177**
À la clôture	**323 232**	**233 013**	**716**	**465**	**4 342**	**2 865**	**68 886**	**51 397**	**1 173**	**786**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	**13 973**	**12 025**	**30**	**4**	**264**	**217**	**3 239**	**2 883**	**45**	**35**
Émis	1 549	857	11	28	202	120	574	334	20	14
Réinvestissement des dividendes	840	680	1	–	11	8	115	100	2	2
Rachetés	(339)	(543)	(2)	(4)	(120)	(98)	(372)	(307)	(8)	(6)
Titres en circulation, à la clôture	**16 023**	**13 019**	**40**	**28**	**357**	**247**	**3 556**	**3 010**	**59**	**45**

	Série HW		Série L		Série N		Série QF		Série QFW	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$		$	
À l'ouverture	**1 487**	**1 112**	**22 912**	**21 267**	**34 144**	**31 323**	**5 151**	**3 419**	**1 227**	**423**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	422	60	6 504	1 008	10 768	1 781	1 627	179	355	19
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(81)	(54)	(953)	(821)	(2 280)	(1 646)	(278)	(161)	(64)	(20)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(81)	(54)	(953)	(821)	(2 280)	(1 646)	(278)	(161)	(64)	(20)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	165	248	4 941	2 817	14 279	3 627	2 496	1 033	532	509
Réinvestissement des dividendes	81	54	953	821	2 280	1 646	278	161	64	20
Paiements au rachat de titres	(406)	(56)	(1 940)	(1 857)	(4 042)	(3 661)	(801)	(362)	(211)	(91)
Total des opérations sur les titres	(160)	246	3 954	1 781	12 517	1 612	1 973	832	385	438
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**181**	**252**	**9 505**	**1 968**	**21 005**	**1 747**	**3 322**	**850**	**676**	**437**
À la clôture	**1 668**	**1 364**	**32 417**	**23 235**	**55 149**	**33 070**	**8 473**	**4 269**	**1 903**	**860**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	**153**	**106**	**1 433**	**1 242**	**2 035**	**1 739**	**404**	**251**	**126**	**40**
Émis	14	24	272	162	762	202	175	74	48	49
Réinvestissement des dividendes	8	5	57	49	132	94	21	12	6	2
Rachetés	(35)	(5)	(106)	(107)	(215)	(201)	(55)	(26)	(20)	(9)
Titres en circulation, à la clôture	**140**	**130**	**1 656**	**1 346**	**2 714**	**1 834**	**545**	**311**	**160**	**82**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

canada vie MC

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 LB		Série LF		Série LW		Total	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	$		$		$		$	
À l'ouverture	**4 922**	**4 449**	**4 337**	**957**	**14 832**	**15 645**	**696 425**	**579 328**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 369	198	1 279	80	4 186	695	205 712	29 811
Dividendes aux porteurs de titres :								
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(176)	(152)	(233)	(89)	(592)	(558)	(36 634)	(26 971)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(415)	(168)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(176)	(152)	(233)	(89)	(592)	(558)	(37 049)	(27 139)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	2 121	1 687	1 020	2 474	3 804	2 455	241 590	126 774
Réinvestissement des dividendes	176	152	230	89	592	558	32 396	22 706
Paiements au rachat de titres	(1 731)	(1 405)	(161)	(54)	(1 911)	(3 106)	(89 426)	(82 707)
Total des opérations sur les titres	566	434	1 089	2 509	2 485	(93)	184 560	66 773
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	**1 759**	**480**	**2 135**	**2 500**	**6 079**	**44**	**353 223**	**69 445**
À la clôture	**6 681**	**4 929**	**6 472**	**3 457**	**20 911**	**15 689**	**1 049 648**	**648 773**

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	**238**	**201**	**417**	**85**	**1 447**	**1 425**
Émis	90	76	87	221	326	221
Réinvestissement des dividendes	8	7	21	8	55	52
Rachetés	(73)	(63)	(14)	(5)	(164)	(281)
Titres en circulation, à la clôture	**263**	**221**	**511**	**309**	**1 664**	**1 417**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

canada vie MC

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	205 712	29 811
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(20 280)	(29 030)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(183 800)	(250)
Achat de placements	(393 566)	(247 371)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	210 650	202 958
Variation des dividendes à recevoir	(87)	(7)
Variation de l'impôt à recouvrer	(200)	23
Variation des sommes à payer au gestionnaire	12	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	**(181 559)**	**(43 866)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	213 278	110 278
Paiements au rachat de titres	(61 758)	(45 996)
Dividendes versés, déduction faite des réinvestissements	(4 653)	(4 428)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	**146 867**	**59 854**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**(34 692)**	**15 988**
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	58 395	28 605
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	53	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**23 756**	**44 593**
Trésorerie	500	577
Équivalents de trésorerie	23 256	44 016
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**23 756**	**44 593**
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	5 372	4 767
Impôts payés	1 729	653
Intérêts reçus	33	296
Intérêts versés	7	–

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					
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	119 339	27 168	35 905
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	31 918	11 769	20 840
Alcon Inc., CAAE	Suisse	Soins de santé	364 935	28 060	27 669
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	7 640	14 734	14 907
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 060	16 956	25 404
Ametek Inc.	États-Unis	Produits industriels	57 592	7 520	7 621
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	52 188	7 343	7 523
Aon PLC	Irlande	Services financiers	108 596	21 569	29 827
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	248 490	11 824	15 752
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	212 321	22 110	22 733
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	34 770	10 508	14 084
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	44 408	11 055	9 892
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	30 335	12 317	14 337
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	72 493	11 795	20 782
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	108 176	25 065	26 861
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	90 076	19 701	18 816
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	305 629	21 265	30 766
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	75 079	21 507	27 759
Kering	France	Consommation discrétionnaire	25 454	21 228	22 511
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	191 538	25 703	25 189
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	455 439	26 342	28 561
LG Household & Health Care Ltd.	Corée du Sud	Consommation courante	8 860	13 621	14 690
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	121 247	23 397	33 952
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	106 997	16 496	17 480
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	120 165	15 769	20 084
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	89 206	15 110	16 461
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	177 918	28 461	32 923
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	208 871	21 392	26 326
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	22 766	9 498	11 976
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	33 063	10 240	15 873
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	158 916	25 600	32 942
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	184 459	24 528	30 475
SGS SA, nom.*	Suisse	Produits industriels	6 742	21 810	24 055
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., cat. H	Chine	Soins de santé	3 696 000	11 988	9 858
Sika AG	Suisse	Matières	89 834	20 797	29 377
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	53 178	8 835	12 474
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	82 266	21 671	22 822
Symrise AG	Allemagne	Matières	121 914	15 308	22 451
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	74 800	15 421	21 309
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	1 868 500	17 193	32 712
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	347 400	23 854	30 800
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	22 629	9 086	13 302
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	176 778	23 161	28 536
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	52 087	8 478	12 850
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	99 880	26 656	26 591
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	316 774	28 031	36 000
Total des actions				**831 940**	**1 024 058**
Coûts de transaction				(719)	–
Total des placements				**831 221**	**1 024 058**

canada vie MC

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre^ d'actions/ de parts	Coût moyen $ (en milliers)	Juste valeur $ (en milliers)
Instruments dérivés					
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1 251)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					23 756
Autres éléments d'actif moins le passif					3 085
Total de l'actif net					**1 049 648**

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition du portefeuille	**% de la VL**
Actions	97,5
Trésorerie et placements à court terme	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition régionale	**% de la VL**
États-Unis	53,8
Suisse	7,7
France	7,6
Pays-Bas	6,2
Allemagne	5,3
Suède	4,4
Chine	3,9
Hong Kong	3,1
Irlande	2,8
Trésorerie et placements à court terme	2,3
Corée du Sud	1,4
Canada	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition sectorielle	**% de la VL**
Technologie de l'information	24,8
Produits industriels	22,2
Soins de santé	15,1
Services financiers	9,5
Consommation discrétionnaire	9,1
Consommation courante	7,5
Matières	4,9
Services de communication	4,4
Trésorerie et placements à court terme	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	**% de la VL**
Actions	92,5
Trésorerie et placements à court terme	8,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

Répartition régionale	**% de la VL**
États-Unis	55,8
Trésorerie et placements à court terme	8,4
Suisse	7,6
Pays-Bas	7,4
Allemagne	5,3
Chine	3,3
Suède	2,9
France	2,9
Royaume-Uni	2,2
Hong Kong	1,9
Corée du Sud	1,6
Canada	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

Répartition sectorielle	**% de la VL**
Technologie de l'information	22,0
Produits industriels	21,2
Soins de santé	17,8
Services financiers	9,8
Consommation courante	9,3
Trésorerie et placements à court terme	8,4
Services de communication	4,7
Matières	4,6
Consommation discrétionnaire	3,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés $ (en milliers)		Vendus $ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat $ (en milliers)	Juste valeur actuelle $ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s $ (en milliers)
AA	12 293	Dollar canadien	(9 055)	Dollar américain	23 octobre 2020	(12 293)	(12 057)	236
Profits latents								236
A	73 029	Dollar canadien	(55 000)	Dollar américain	20 novembre 2020	(73 029)	(73 238)	(209)
A	7 274	Dollar canadien	(5 500)	Dollar américain	20 novembre 2020	(7 274)	(7 324)	(50)
A	19 842	Dollar canadien	(15 000)	Dollar américain	20 novembre 2020	(19 842)	(19 974)	(132)
A	5 298	Dollar canadien	(4 000)	Dollar américain	20 novembre 2020	(5 298)	(5 326)	(28)
A	11 752	Dollar canadien	(9 000)	Dollar américain	20 novembre 2020	(11 752)	(11 984)	(232)
A	31 393	Dollar canadien	(23 935)	Dollar américain	12 février 2021	(31 393)	(31 859)	(466)
AA	24 839	Dollar canadien	(18 940)	Dollar américain	12 février 2021	(24 839)	(25 209)	(370)
(Pertes) latentes								(1 487)
Total des contrats de change à terme								**(1 251)**
Total des instruments dérivés à la juste valeur								**(1 251)**

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 bénéfices (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 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.

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.

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 21 décembre 2000

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

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

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

Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus 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 de série Q sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 $. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre ($) 30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	21 décembre 2000	2,00 %	0,28 %	16,35	13,32
Série AR	9 mai 2018	2,00 %	0,31 %	12,24	9,97
Série D	19 mars 2014	1,25 %	0,20 %	16,79	13,75
Série F	14 mai 2004	0,80 %	0,15 %	30,89	25,36
Série F5	24 octobre 2018	0,80 %	0,15 %	17,79	14,98
Série F8	24 octobre 2018	0,80 %	0,15 %	16,75	14,33
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	14,15	11,60
Série FB5	24 octobre 2018	1,00 %	0,28 %	17,79	14,96
Série G	5 mars 2008	1,50 %	0,28 %	25,06	20,47
Série I	14 mars 2001	1,35 %	0,28 %	21,57	17,64
Série M	17 août 2007	Jusqu'à 1,50 %	0,28 %	22,98	18,78
Série O	25 novembre 2003	—1)	—*	36,90	30,46
Série PW	3 février 2014	1,80 %	0,15 %	17,41	14,22
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	14,09	11,57
Série PWFB5	24 octobre 2018	0,80 %	0,15 %	17,77	14,97
Série PWR	1er avril 2019	1,80 %	0,15 %	11,81	9,64
Série PWT5	24 octobre 2018	1,80 %	0,15 %	17,75	14,86
Série PWT8	12 septembre 2014	1,80 %	0,15 %	15,04	12,79
Série PWX	28 mars 2014	—2)	—2)	17,34	14,31
Série R	16 août 2013	—*	—*	21,07	17,40
Série S	16 août 2013	—1)	0,03 %	20,17	16,65
Série T5	24 octobre 2018	2,00 %	0,28 %	17,73	14,80
Série T8	6 mai 2008	2,00 %	0,28 %	12,17	10,33
Série Q3)	11 juillet 2013	2,00 %	0,28 %	19,37	15,78
Série H	23 juillet 2013	1,00 %	0,15 %	19,78	16,22
Série HW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	11,87	9,74
Série L	12 juillet 2013	1,80 %	0,15 %	19,57	15,98
Série N	30 juillet 2013	—1)	—1)	20,32	16,78
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %	15,55	12,75
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	11,87	9,74
Série LB	23 janvier 2012	2,00 %	0,28 %	25,36	20,65
Série LF	7 décembre 2018	0,80 %	0,15 %	12,67	10,40
Série LW	1er décembre 2017	1,80 %	0,15 %	12,56	10,25

* Sans objet.

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

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

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

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 31 $, 77 483 $ et 323 232 $ (24 $, 67 717 $ et 232 639 $ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Prêt de titres

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

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	($)	($)
Valeur des titres prêtés	26 976	32 768
Valeur des biens reçus en garantie	28 326	39 780

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

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

	2020		2019	
	($)	(%)	($)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	16	100,0	60	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(1)	(1,7)
	16	100,0	59	98,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(3)	(18,8)	(14)	(23,3)
Revenu tiré du prêt de titres	13	81,2	45	75,0

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	65
30 septembre 2019	22

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	Disponible pour compensation ($)	Couvertures ($)	Montant net ($)
Profits latents sur les contrats dérivés	236	–	–	236
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(466)	–	–	(466)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(230)	–	–	(230)

NOTES ANNEXES

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

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

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

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de change

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 ($)	Exposition nette* ($)
Dollar américain	622 163	–	(186 971)	435 192
Euro	199 801	–	–	199 801
Dollar de Hong Kong	73 370	–	–	73 370
Franc suisse	53 432	–	–	53 432
Couronne suédoise	46 518	–	–	46 518
Won sud-coréen	14 690	–	–	14 690
Total	1 009 974	–	(186 971)	823 003
% de l'actif net	96,2	–	(17,8)	78,4

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)

	31 mars 2020			
Devise	Placements ($)	Trésorerie et placements à court terme ($)	Instruments dérivés ($)	Exposition nette* ($)
Dollar américain	403 351	222	(122 193)	281 380
Euro	124 307	(3 409)	–	120 898
Dollar de Hong Kong	36 476	5 801	–	42 277
Franc suisse	38 090	–	–	38 090
Couronne suédoise	20 243	–	–	20 243
Won sud-coréen	11 408	–	–	11 408
Total	633 875	2 614	(122 193)	514 296
% de l'actif net	91,0	0,4	(17,5)	73,9

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 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 41 150 $ ou 3,9 % du total de l'actif net (25 715 $ ou 3,7 % 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 102 406 $ ou 9,8 % du total de l'actif net (64 467 $ ou 9,3 % 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)*

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	636 247	387 811	–	1 024 058	414 149	230 524	–	644 673
Actifs dérivés	–	236	–	236	–	671	–	671
Passifs dérivés	–	(1 487)	–	(1 487)	–	(7 275)	–	(7 275)
Placements à court terme	–	23 256	–	23 256	–	54 841	–	54 841
Total	636 247	409 816	–	1 046 063	414 149	278 761	–	692 910

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

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