

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.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	3 833 850	3 413 209
Trésorerie et équivalents de trésorerie	536 142	521 966
Dividendes à recevoir	8 201	5 115
Sommes à recevoir pour placements vendus	39 289	13
Sommes à recevoir pour titres émis	1 375	1 287
Sommes à recevoir du gestionnaire	3	3
Total de l'actif	4 418 860	3 941 593

PASSIF

Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	29 983	—
Sommes à payer pour titres rachetés	6 011	7 689
Sommes à payer au gestionnaire	169	151
Total du passif	36 163	7 840
Actif net attribuable aux porteurs de titres	4 382 697	3 933 753

Actif net attribuable aux porteurs de titres,
par série (note 3)

Série A	1 167 957	1 092 595
Série AR	37 175	31 164
Série D	4 593	4 222
Série F	779 074	641 348
Série F5	710	477
Série F8	11 066	9 473
Série FB	2 594	1 993
Série FB5	1	1
Série G	3 352	2 996
Série I	9 757	9 126
Série J	2 702	2 741
Série OJ	10	9
Série O	168 512	229 303
Série O5	1	1
Série PW	939 596	789 952
Série PWFB	11 640	8 850
Série PWFB5	1	1
Série PWR	5 441	3 957
Série PWT5	2 884	2 641
Série PWT8	3 413	3 009
Série PWX	43 265	35 382
Série PWX8	1	1
Série R	102 000	91 469
Série S	972 057	878 186
Série T5	4 429	4 170
Série T8	2 960	2 565
Série Q	35 354	30 091
Série H	3 277	1 830
Série H5	17	15
Série HW	561	254
Série HW5	1	1
Série L	14 105	12 210
Série L5	123	54

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$
Série N	37 863	30 502
Série N5	95	84
Série D5	24	21
Série QF	14 345	11 739
Série QF5	210	183
Série QFW	1 530	1 136
Série QFW5	1	1

Actif net attribuable aux porteurs de titres,
par titre (note 3)

Série A	49,63	42,84
Série AR	14,26	12,31
Série D	14,07	12,09
Série F	13,66	11,70
Série F5	15,58	13,69
Série F8	9,09	8,11
Série FB	11,92	10,23
Série FB5	13,85	12,18
Série G	20,00	17,22
Série I	12,91	11,10
Série J	17,59	15,17
Série OJ	18,95	16,33
Série O	15,10	12,87
Série O5	13,54	11,82
Série PW	14,34	12,36
Série PWFB	11,40	9,76
Série PWFB5	14,36	12,60
Série PWR	11,27	9,71
Série PWT5	14,03	12,39
Série PWT8	12,78	11,46
Série PWX	14,16	12,07
Série PWX8	14,86	13,18
Série R	19,21	16,38
Série S	23,02	19,62
Série T5	12,47	11,03
Série T8	8,16	7,33
Série Q	11,30	9,76
Série H	11,58	9,93
Série H5	13,76	12,10
Série HW	11,26	9,65
Série HW5	15,17	13,30
Série L	11,40	9,82
Série L5	13,71	12,11
Série N	11,56	9,85
Série N5	13,98	12,21
Série D5	13,37	11,82
Série QF	11,41	9,79
Série QF5	13,81	12,14
Série QFW	11,27	9,65
Série QFW5	15,17	13,30

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série T5	637	45
Dividendes	42 155	52 898	Série T8	405	31
Revenu d'intérêts	979	11 978	Série Q	4 846	311
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série H	372	35
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	230 740	(13 294)	Série H5	2	1
Profit (perte) net(te) latent(e)	400 230	54 028	Série HW	62	—
Revenu tiré du prêt de titres	25	—	Série HW5	—	—
Total des revenus (pertes)	674 129	105 610	Série L	1 943	138
			Série L5	10	—
Charges (note 6)			Série N	5 452	617
Frais de gestion	26 143	27 376	Série N5	13	3
Rabais sur les frais de gestion	(19)	(20)	Série D5	4	—
Frais d'administration	3 362	3 533	Série QF	1 990	169
Rabais sur les frais d'administration	(1)	(1)	Série QF5	30	4
Intérêts débiteurs	16	3	Série QFW	184	16
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	2 095	814	Série QFW5	—	—
Frais du Comité d'examen indépendant	7	7	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Autre	12	1	Série A	6,84	0,42
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	31 615	31 713	Série AR	1,94	0,13
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—	Série D	1,99	0,17
Charges nettes	31 615	31 713	Série F	1,95	0,21
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	642 514	73 897	Série F5	2,25	0,61
Impôt étranger retenu à la source	3 856	5 585	Série F8	1,33	0,13
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—	Série FB	1,67	0,16
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	638 658	68 312	Série FB5	1,99	0,21
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série G	2,80	0,23
Série A	168 537	12 790	Série I	1,82	0,16
Série AR	4 986	312	Série J	2,46	0,16
Série D	671	63	Série OJ	2,62	0,20
Série F	109 079	11 305	Série O	2,34	0,30
Série F5	89	1	Série O5	2,02	0,29
Série F8	1 567	143	Série PW	1,98	0,15
Série FB	347	27	Série PWFB	1,60	0,18
Série FB5	—	—	Série PWFB5	2,09	0,26
Série G	481	43	Série PWR	1,54	0,05
Série I	1 436	135	Série PWT5	1,98	0,15
Série J	406	33	Série PWT8	1,80	0,17
Série OJ	1	—	Série PWX	2,07	0,28
Série O	34 242	8 099	Série PWX8	2,24	0,33
Série O5	—	—	Série R	2,86	0,38
Série PW	127 536	9 261	Série S	3,41	0,45
Série PWFB	1 518	115	Série T5	1,74	0,11
Série PWFB5	—	—	Série T8	1,15	0,08
Série PWR	677	15	Série Q	1,55	0,10
Série PWT5	417	35	Série H	1,60	0,18
Série PWT8	481	45	Série H5	1,99	0,22
Série PWX	6 151	700	Série HW	1,52	0,07
Série PWX8	—	—	Série HW5	2,22	0,27
Série R	15 527	2 353	Série L	1,57	0,11
Série S	148 559	21 467	Série L5	1,88	0,15
			Série N	1,69	0,22
			Série N5	2,09	0,29
			Série D5	1,86	(0,01)
			Série QF	1,61	0,17
			Série QF5	1,99	0,36
			Série QFW	1,63	0,15
			Série QFW5	2,22	0,27

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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 AR		Série D		Série F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 092 595	1 394 782	31 164	32 619	4 222	4 650	641 348	641 451	477	24
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	168 537	12 790	4 986	312	671	63	109 079	11 305	89	1
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(1)	(4)	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	(1)	(4)	(15)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	63 802	78 974	2 761	3 069	203	89	93 972	85 859	159	42
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	1	4	-	-
Paiements au rachat de titres	(156 977)	(203 693)	(1 736)	(4 468)	(503)	(429)	(65 325)	(72 976)	-	(23)
Total des opérations sur les titres	(93 175)	(124 719)	1 025	(1 399)	(300)	(340)	28 648	12 887	159	19
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	75 362	(111 929)	6 011	(1 087)	371	(277)	137 726	24 188	233	19
À la clôture	1 167 957	1 282 853	37 175	31 532	4 593	4 373	779 074	665 639	710	43

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Titres en circulation, à l'ouverture	25 505	31 592	2 531	2 569	349	375	54 810	53 506	35	2
Émis	1 364	1 785	205	241	15	8	7 354	7 125	11	3
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-
Rachetés	(3 336)	(4 604)	(129)	(350)	(38)	(35)	(5 112)	(6 055)	-	(2)
Titres en circulation, à la clôture	23 533	28 773	2 607	2 460	326	348	57 052	54 577	46	3

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série G		Série I	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	9 473	8 358	1 993	1 510	1	1	2 996	3 422	9 126	9 970
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 567	143	347	27	-	-	481	43	1 436	135
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(414)	(373)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(414)	(373)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	843	2 193	1 165	905	-	-	33	65	35	32
Réinvestissement des distributions	69	94	-	-	-	-	-	-	1	1
Paiements au rachat de titres	(472)	(1 853)	(911)	(390)	-	-	(158)	(154)	(840)	(562)
Total des opérations sur les titres	440	434	254	515	-	-	(125)	(89)	(804)	(529)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 593	204	601	542	-	-	356	(46)	631	(395)
À la clôture	11 066	8 562	2 594	2 052	1	1	3 352	3 376	9 757	9 575

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Titres en circulation, à l'ouverture	1 169	929	195	144	-	-	174	194	822	876
Émis	95	244	103	86	-	-	2	4	3	3
Réinvestissement des distributions	8	11	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(55)	(211)	(80)	(37)	-	-	(8)	(9)	(69)	(49)
Titres en circulation, à la clôture	1 217	973	218	193	-	-	168	189	756	830

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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 J		Série OJ		Série O		Série O5		Série PW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2 741	3 267	9	9	229 303	366 873	1	41	789 952	804 101
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	406	33	1	–	34 242	8 099	–	–	127 536	9 261
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(5)	(5)
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	–	–	–	–	–	–	(5)	(5)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	11 708	17 918	–	–	78 219	74 536
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	5	5
Paiements au rachat de titres	(445)	(273)	–	–	(106 741)	(30 509)	–	(40)	(56 111)	(73 881)
Total des opérations sur les titres	(445)	(273)	–	–	(95 033)	(12 591)	–	(40)	22 113	660
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(39)	(240)	1	–	(60 791)	(4 492)	–	(40)	149 644	9 916
À la clôture	2 702	3 027	10	9	168 512	362 381	1	1	939 596	814 017
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	181	209	1	1	17 821	27 882	–	3	63 920	63 353
Émis	–	–	–	–	830	1 349	–	–	5 731	5 852
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(27)	(17)	–	–	(7 488)	(2 304)	–	(3)	(4 140)	(5 810)
Titres en circulation, à la clôture	154	192	1	1	11 163	26 927	–	–	65 511	63 395
	Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	8 850	5 967	1	1	3 957	–	2 641	2 840	3 009	3 222
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 518	115	–	–	677	15	417	35	481	45
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(70)	(74)	(132)	(133)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	–	–	–	–	(70)	(74)	(132)	(133)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 566	1 086	–	–	1 047	3 435	166	291	203	454
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	16	15	72	66
Paiements au rachat de titres	(1 294)	(227)	–	–	(240)	(283)	(286)	(125)	(220)	(278)
Total des opérations sur les titres	1 272	859	–	–	807	3 152	(104)	181	55	242
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 790	974	–	–	1 484	3 167	243	142	404	154
À la clôture	11 640	6 941	1	1	5 441	3 167	2 884	2 982	3 413	3 376
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	906	597	–	–	408	–	213	213	262	252
Émis	235	108	–	–	97	342	13	21	17	37
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	1	1	6	5
Rachetés	(120)	(23)	–	–	(22)	(28)	(21)	(9)	(18)	(22)
Titres en circulation, à la clôture	1 021	682	–	–	483	314	206	226	267	272

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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 PWX		Série PWX8		Série R		Série S		Série T5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	35 382	29 376	1	1	91 469	103 589	878 186	963 876	4 170	5 496
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6 151	700	-	-	15 527	2 353	148 559	21 467	637	45
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(108)	(124)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	(108)	(124)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 490	4 029	-	-	1 679	2 019	11 105	8 702	216	423
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	52	55
Paiements au rachat de titres	(2 758)	(2 442)	-	-	(6 675)	(4 931)	(65 793)	(38 556)	(538)	(962)
Total des opérations sur les titres	1 732	1 587	-	-	(4 996)	(2 912)	(54 688)	(29 854)	(270)	(484)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	7 883	2 287	-	-	10 531	(559)	93 871	(8 387)	259	(563)
À la clôture	43 265	31 663	1	1	102 000	103 030	972 057	955 489	4 429	4 933
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	2 932	2 381	-	-	5 585	6 185	44 752	48 024	378	460
Émis	335	324	-	-	95	120	509	433	18	35
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	4	5
Rachetés	(210)	(196)	-	-	(371)	(291)	(3 030)	(1 904)	(45)	(81)
Titres en circulation, à la clôture	3 057	2 509	-	-	5 309	6 014	42 231	46 553	355	419
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2 565	2 999	30 091	29 107	1 830	2 008	15	16	254	48
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	405	31	4 846	311	372	35	2	1	62	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(112)	(123)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	(8)	(7)	(1)	(1)	-	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(112)	(123)	(8)	(7)	(1)	(1)	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	298	956	3 965	5 554	1 100	216	-	-	245	192
Réinvestissement des distributions	35	38	8	7	1	1	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(231)	(767)	(3 548)	(3 688)	(25)	(156)	-	-	-	(99)
Total des opérations sur les titres	102	227	425	1 873	1 076	61	-	-	245	93
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	395	135	5 263	2 177	1 447	95	2	1	307	93
À la clôture	2 960	3 134	35 354	31 284	3 277	2 103	17	17	561	141
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	350	366	3 085	2 896	184	197	1	1	26	5
Émis	38	118	373	550	101	21	-	-	24	19
Réinvestissement des distributions	4	5	1	1	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(29)	(95)	(331)	(366)	(2)	(15)	-	-	-	(10)
Titres en circulation, à la clôture	363	394	3 128	3 081	283	203	1	1	50	14

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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
	Série HW5		Série L		Série L5		Série N	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1	1	12 210	11 311	54	52	30 502	26 138
Augmentation (diminution) de l'actif net								
liée aux activités d'exploitation	-	-	1 943	138	10	-	5 452	617
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(2)	(1)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(2)	(1)	-	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	-	-	1 849	3 105	60	5	5 099	6 634
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	1	1	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	(1 897)	(1 690)	-	-	(3 190)	(3 295)
Total des opérations sur les titres	-	-	(48)	1 415	61	6	1 909	3 339
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	1 895	1 553	69	5	7 361	3 956
À la clôture	1	1	14 105	12 864	123	57	37 863	30 094
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	1 243	1 121	4	4	3 096	2 594
Émis	-	-	174	308	5	-	473	652
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	(180)	(168)	-	-	(293)	(326)
Titres en circulation, à la clôture	-	-	1 237	1 261	9	4	3 276	2 920
	Série N5		Série D5		Série QF		Série QF5	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	84	18	21	237	11 739	9 463	183	110
Augmentation (diminution) de l'actif net								
liée aux activités d'exploitation	13	3	4	-	1 990	169	30	4
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(2)	(1)	(4)	-	-	(5)	(3)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(4)	(3)	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(2)	(2)	(1)	(4)	(4)	(3)	(5)	(3)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	-	71	-	-	1 849	2 778	-	81
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	4	3	3	2
Paiements au rachat de titres	-	(1)	-	(128)	(1 233)	(1 221)	(1)	(15)
Total des opérations sur les titres	-	70	-	(128)	620	1 560	2	68
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	11	71	3	(132)	2 606	1 726	27	69
À la clôture	95	89	24	105	14 345	11 189	210	179
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	7	1	2	18	1 199	943	15	8
Émis	-	6	-	-	175	275	-	7
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	(10)	(116)	(121)	-	(1)
Titres en circulation, à la clôture	7	7	2	8	1 258	1 097	15	14

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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 QFW		Série QFW5		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1 136	737	1	1	3 933 753	4 467 692
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	184	16	–	–	638 658	68 312
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(861)	(838)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(19)	(20)
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	–	–	(881)	(859)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	421	503	–	–	289 258	304 216
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	268	292
Paiements au rachat de titres	(211)	(36)	–	–	(478 359)	(448 151)
Total des opérations sur les titres	210	467	–	–	(188 833)	(143 643)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	394	483	–	–	448 944	(76 190)
À la clôture	1 530	1 220	1	1	4 382 697	4 391 502
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres				
Titres en circulation, à l'ouverture	118	75	–	–		
Émis	39	50	–	–		
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–		
Rachetés	(21)	(4)	–	–		
Titres en circulation, à la clôture	136	121	–	–		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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	638 658	68 312
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(222 081)	3 905
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(421 936)	(63 025)
Achat de placements	(756 799)	(250 345)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	971 702	413 684
Variation des dividendes à recevoir	(3 086)	(1 990)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	(1)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	18	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	206 476	170 540
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	214 421	223 782
Paievements au rachat de titres	(405 288)	(367 823)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(613)	(569)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(191 480)	(144 610)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	14 996	25 930
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	521 966	1 201 620
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(820)	(3 768)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	536 142	1 223 782
Trésorerie	186 873	96 275
Équivalents de trésorerie	349 269	1 127 507
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	536 142	1 223 782
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	39 069	50 908
Impôts étrangers payés	3 856	5 585
Intérêts reçus	979	11 978
Intérêts versés	16	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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					
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	690 840	72 911	100 096
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	154 240	35 296	46 406
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	3 400 491	80 479	152 778
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	2 497 300	32 118	32 753
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	2 360 600	84 225	116 217
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	32 566	62 986	63 543
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	19 200	32 802	37 566
Ancor PLC	Australie	Matières	7 296 314	92 936	108 056
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	243 546	13 326	35 106
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	168 947	33 596	52 336
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	151 557	41 459	42 966
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	4 022 442	37 468	40 328
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	1 558 022	31 614	68 646
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	400 675	48 604	56 820
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	261 781	48 483	40 470
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	7 413 600	115 359	59 842
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	947 269	77 635	97 297
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	2 357 416	115 542	145 190
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	3 688 522	101 176	73 757
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	234 685	28 745	110 919
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	452 250	14 234	129 650
Ecolab Inc.	États-Unis	Matières	138 922	37 811	36 961
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	233 000	14 888	11 149
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	805 476	127 328	112 271
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	2 071 478	75 188	47 591
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	44 817	2 523	3 507
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	2 387 604	86 285	88 364
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	662 744	82 944	131 363
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	944 800	96 554	94 399
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	476 467	30 025	29 879
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	145 317	18 742	22 949
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	392 729	23 289	65 640
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 581 544	92 089	125 703
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	245 172	27 380	45 240
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	775 483	75 484	143 498
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	1 049 794	109 466	136 336
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	187 367	85 172	85 330
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	715 500	38 033	48 148
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	253 600	44 165	52 569
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 427 800	125 243	99 928
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	160 169	37 740	54 066
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 327 300	23 721	46 592
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	1 079 300	80 660	95 690
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	766 827	56 405	56 814
Unicharm Corp.	Japon	Consommation courante	613 500	24 719	36 492
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	516 145	63 529	114 503
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	534 600	64 729	115 151

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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)
ACTIONS (suite)					
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	363 621	92 008	96 806
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	293 427	95 001	139 373
Total des actions				2 932 115	3 747 054
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Catégorie Mackenzie Lingot d'or, série R	Canada	Fonds communs de placement	4 337 525	78 500	86 796
Total des fonds communs de placement				78 500	86 796
Coûts de transaction				(4 430)	—
Total des placements				3 006 185	3 833 850
Trésorerie et équivalents de trésorerie					536 142
Autres éléments d'actif moins le passif					12 705
Total de l'actif net					4 382 697

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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	85,5
Trésorerie et placements à court terme	12,2
Fonds communs de placement	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	42,7
Trésorerie et placements à court terme	12,2
Royaume-Uni	8,3
Japon	5,3
Canada	4,8
Chine	4,8
Allemagne	3,8
Suisse	3,7
Australie	3,4
Danemark	2,6
Hong Kong	2,1
Espagne	2,0
Corée du Sud	1,1
Suède	1,1
Taiwan	1,1
Pays-Bas	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

Répartition sectorielle	% de la VL
Consommation courante	20,5
Soins de santé	13,4
Trésorerie et placements à court terme	12,2
Produits industriels	12,0
Technologie de l'information	10,3
Consommation discrétionnaire	10,2
Services de communication	7,8
Services financiers	7,7
Matières	3,3
Fonds communs de placement	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Énergie	0,3

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	85,7
Trésorerie et placements à court terme	13,3
Fonds communs de placement	1,0

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	42,9
Trésorerie et placements à court terme	13,3
Japon	9,1
Royaume-Uni	7,8
Allemagne	5,0
Canada	4,3
Jersey	2,7
Suisse	2,6
Espagne	2,2
Hong Kong	2,1
Danemark	1,7
Corée du Sud	1,5
Australie	1,4
Chine	1,3
Taiwan	1,1
Suède	1,0

Répartition sectorielle	% de la VL
Consommation courante	25,5
Soins de santé	13,6
Trésorerie et placements à court terme	13,3
Consommation discrétionnaire	11,4
Produits industriels	11,4
Technologie de l'information	8,1
Services financiers	8,0
Services de communication	5,0
Matières	2,7
Fonds communs de placement	1,0

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfiques

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

Les autres frais associés au Fonds comprennent les impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur les 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.

NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 16 octobre 1992

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 I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 10 000 000 \$ en actifs.

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

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

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

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

Les titres des séries PWX et PWX8 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 PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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 des séries J et OJ ne sont plus offerts à la vente.

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

NOTES ANNEXES

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

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

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

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

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

Les titres des séries H et H5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs de série H5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries HW et HW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs de série HW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

Les titres des séries N et N5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs de série N5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries QF et QF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries QFW et QFW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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)

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	16 octobre 1992	2,00 %	0,26 %	49,63	42,84
Série AR	17 octobre 2013	2,00 %	0,31 %	14,26	12,31
Série D	12 décembre 2013	1,25 %	0,20 %	14,07	12,09
Série F	6 décembre 1999	0,80 %	0,15 %	13,66	11,70
Série F5	1 ^{er} juin 2018	0,80 %	0,15 %	15,58	13,69
Série F8	4 avril 2007	0,80 %	0,15 %	9,09	8,11
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	11,92	10,23
Série FB5	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	13,85	12,18
Série G	1 ^{er} avril 2005	1,50 %	0,26 %	20,00	17,22
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,28 %	12,91	11,10
Série J	11 février 2011	1,75 %	0,25 %	17,59	15,17
Série OJ	10 octobre 2008	1,70 %	0,25 %	18,95	16,33
Série O	28 juin 2000	— ¹⁾	—*	15,10	12,87
Série O5	12 janvier 2016	— ¹⁾	—*	13,54	11,82
Série PW	15 octobre 2013	1,80 %	0,15 %	14,34	12,36
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	11,40	9,76
Série PWFB5	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	14,36	12,60
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,80 %	0,15 %	11,27	9,71
Série PWT5	3 avril 2017	1,80 %	0,15 %	14,03	12,39
Série PWT8	3 avril 2017	1,80 %	0,15 %	12,78	11,46
Série PWX	29 octobre 2013	— ²⁾	— ²⁾	14,16	12,07
Série PWX8	24 octobre 2018	— ²⁾	— ²⁾	14,86	13,18
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	19,21	16,38
Série S	28 février 2005	— ¹⁾	0,03 %	23,02	19,62
Série T5	31 juillet 2007	2,00 %	0,28 %	12,47	11,03
Série T8	5 avril 2007	2,00 %	0,28 %	8,16	7,33
Série Q ³⁾	14 juillet 2016	2,00 %	0,28 %	11,30	9,76
Série H	12 juillet 2016	1,00 %	0,15 %	11,58	9,93
Série H5	12 juillet 2016	1,00 %	0,15 %	13,76	12,10
Série HW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	11,26	9,65
Série HW5	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	15,17	13,30
Série L	12 juillet 2016	1,80 %	0,15 %	11,40	9,82
Série L5	12 juillet 2016	1,80 %	0,15 %	13,71	12,11
Série N	12 juillet 2016	— ¹⁾	— ¹⁾	11,56	9,85
Série N5	12 juillet 2016	— ¹⁾	— ¹⁾	13,98	12,21
Série D5	12 juillet 2016	2,00 %	0,28 %	13,37	11,82
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %	11,41	9,79
Série QF5	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %	13,81	12,14
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	11,27	9,65
Série QFW5	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	15,17	13,30

* 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.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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 236 \$, 102 000 \$ et 972 057 \$ (202 \$, 91 469 \$ et 878 186 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	135 914	–
Valeur des biens reçus en garantie	143 055	–

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	31	100,0	–	–
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	(6)	(19,4)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	25	80,6	–	–

e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2020	583
30 septembre 2019	198

f) 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.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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) Événements postérieurs

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

h) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde. Il n'investit généralement pas dans les marchés émergents, et les titres de sociétés américaines constituent généralement le pourcentage d'actifs le plus élevé de toutes les régions.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	1 872 102	359 080	–	2 231 182
Livre sterling	362 871	2 494	–	365 365
Euro	283 083	77 003	–	360 086
Yen japonais	230 819	84 198	–	315 017
Dollar de Hong Kong	304 502	–	–	304 502
Franc suisse	162 345	–	–	162 345
Dollar australien	148 384	–	–	148 384
Couronne danoise	115 151	(21 617)	–	93 534
Won sud-coréen	48 148	–	–	48 148
Couronne suédoise	47 591	–	–	47 591
Dollar taïwanais	46 592	–	–	46 592
Total	3 621 588	501 158	–	4 122 746
% de l'actif net	82,6	11,4	–	94,0

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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)

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	1 692 877	312 172	–	2 005 049
Livre sterling	306 285	76 967	–	383 252
Yen japonais	362 008	16 262	–	378 270
Euro	283 213	47 496	–	330 709
Dollar australien	162 093	1 371	–	163 464
Dollar de Hong Kong	131 865	–	–	131 865
Franc suisse	100 829	376	–	101 205
Couronne danoise	66 087	–	–	66 087
Won sud-coréen	58 082	–	–	58 082
Dollar taïwanais	44 228	–	–	44 228
Couronne suédoise	37 477	–	–	37 477
Total	3 245 044	454 644	–	3 699 688
% de l'actif net	82,5	11,6	–	94,1

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 206 137 \$ ou 4,7 % du total de l'actif net (184 984 \$ ou 4,7 % 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 383 385 \$ ou 8,7 % du total de l'actif net (341 321 \$ ou 8,7 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

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

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

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)

i) 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	1 997 568	1 749 486	–	3 747 054	1 822 071	1 552 167	–	3 374 238
Fonds communs de placement	86 796	–	–	86 796	38 971	–	–	38 971
Placements à court terme	–	349 269	–	349 269	–	440 020	–	440 020
Total	2 084 364	2 098 755	–	4 183 119	1 861 042	1 992 187	–	3 853 229

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

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

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés.

Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.