

## **États financiers intermédiaires non audités**

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

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

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

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

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

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

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)  
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)</b>		
<b>Actifs courants</b>			<b>Série A</b>	15,35	10,54
Placements à la juste valeur	391 400	272 058	<b>Série D</b>	6,52	4,46
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 534	20 866	<b>Série F</b>	10,23	6,98
Dividendes à recevoir	902	782	<b>Série FB</b>	8,91	6,09
Sommes à recevoir pour placements vendus	612	960	<b>Série G</b>	6,94	4,75
Sommes à recevoir pour titres émis	340	454	<b>Série I</b>	9,48	6,49
Marge sur instruments dérivés	—	1 994	<b>Série O</b>	20,28	13,76
<b>Total de l'actif</b>	<b>406 788</b>	<b>297 114</b>	<b>Série PW</b>	6,24	4,28
			<b>Série PWFB</b>	7,00	4,77
			<b>Série PWX</b>	6,90	4,68
<b>PASSIF</b>			<b>Série R</b>	5,74	3,89
<b>Passifs courants</b>			<b>Série S</b>	14,96	10,15
Sommes à payer pour placements achetés	1 856	2 790	<b>Série Q</b>	11,19	7,69
Sommes à payer pour titres rachetés	174	131	<b>Série H</b>	13,49	9,21
Sommes à payer au gestionnaire	6	5	<b>Série HW</b>	7,00	4,77
<b>Total du passif</b>	<b>2 036</b>	<b>2 926</b>	<b>Série L</b>	6,20	4,25
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>404 752</b>	<b>294 188</b>	<b>Série N</b>	6,81	4,62
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)</b>			<b>Série QF</b>	7,09	4,84
<b>Série A</b>	40 702	29 452	<b>Série QFW</b>	7,00	4,77
<b>Série D</b>	618	427	<b>Série LB</b>	5,53	3,80
<b>Série F</b>	4 329	2 862	<b>Série LW</b>	7,32	5,02
<b>Série FB</b>	12	11			
<b>Série G</b>	83	57			
<b>Série I</b>	281	192			
<b>Série O</b>	4 809	2 306			
<b>Série PW</b>	17 744	12 006			
<b>Série PWFB</b>	65	54			
<b>Série PWX</b>	282	449			
<b>Série R</b>	22 987	19 027			
<b>Série S</b>	281 046	204 409			
<b>Série Q</b>	21 199	16 156			
<b>Série H</b>	1 935	992			
<b>Série HW</b>	233	65			
<b>Série L</b>	5 796	3 901			
<b>Série N</b>	1 791	1 241			
<b>Série QF</b>	331	217			
<b>Série QFW</b>	145	79			
<b>Série LB</b>	183	148			
<b>Série LW</b>	181	137			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
<b>Revenus</b>			<b>Série HW</b>	43	(4)
Dividendes	4 647	4 974	<b>Série L</b>	1 840	(541)
Revenu d'intérêts	9	1 022	<b>Série N</b>	606	(151)
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			<b>Série QF</b>	101	(27)
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(35 406)	(25 577)	<b>Série QFW</b>	38	(7)
Profit (perte) net(te) latent(e)	171 825	(7 401)	<b>Série LB</b>	66	(19)
Revenu tiré du prêt de titres	22	47	<b>Série LW</b>	65	(20)
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>141 097</b>	<b>(26 935)</b>	<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>		
<b>Charges (note 6)</b>			<b>Série A</b>	4,90	(1,20)
Frais de gestion	948	1 348	<b>Série D</b>	2,07	(0,44)
Rabais sur les frais de gestion	(5)	(7)	<b>Série F</b>	3,24	(0,72)
Frais d'administration	165	229	<b>Série FB</b>	3,14	(0,98)
Intérêts débiteurs	2	19	<b>Série G</b>	2,18	(0,54)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	696	887	<b>Série I</b>	2,99	(0,69)
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1	<b>Série J</b>	–	(0,31)
Autre	1	3	<b>Série O</b>	5,74	(1,22)
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>1 808</b>	<b>2 480</b>	<b>Série PW</b>	1,95	(0,47)
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	<b>Série PWFB</b>	2,22	(0,48)
<b>Charges nettes</b>	<b>1 808</b>	<b>2 480</b>	<b>Série PWX</b>	2,95	(0,43)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>139 289</b>	<b>(29 415)</b>	<b>Série R</b>	2,01	(0,35)
Impôt étranger retenu à la source	312	457	<b>Série S</b>	4,99	(0,94)
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	<b>Série Q</b>	3,65	(0,88)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>138 977</b>	<b>(29 872)</b>	<b>Série H</b>	3,74	(0,94)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>			<b>Série HW</b>	1,46	(0,48)
<b>Série A</b>	<b>13 480</b>	<b>(3 884)</b>	<b>Série L</b>	1,95	(0,48)
<b>Série D</b>	<b>201</b>	<b>(40)</b>	<b>Série N</b>	2,23	(0,50)
<b>Série F</b>	<b>1 371</b>	<b>(317)</b>	<b>Série QF</b>	2,21	(0,50)
<b>Série FB</b>	<b>4</b>	<b>(1)</b>	<b>Série QFW</b>	2,19	(0,50)
<b>Série G</b>	<b>26</b>	<b>(7)</b>	<b>Série LB</b>	1,84	(0,42)
<b>Série I</b>	<b>89</b>	<b>(20)</b>	<b>Série LW</b>	2,38	(0,54)
<b>Série J</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>			
<b>Série O</b>	<b>1 197</b>	<b>(302)</b>			
<b>Série PW</b>	<b>5 656</b>	<b>(1 492)</b>			
<b>Série PWFB</b>	<b>26</b>	<b>(5)</b>			
<b>Série PWX</b>	<b>232</b>	<b>(43)</b>			
<b>Série R</b>	<b>8 820</b>	<b>(1 874)</b>			
<b>Série S</b>	<b>97 366</b>	<b>(18 875)</b>			
<b>Série Q</b>	<b>7 255</b>	<b>(2 135)</b>			
<b>Série H</b>	<b>495</b>	<b>(107)</b>			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série D		Série F		Série FB		Série G	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	29 452	63 427	427	708	2 862	5 725	11	17	57	109
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	13 480	(3 884)	201	(40)	1 371	(317)	4	(1)	26	(7)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 881	1 740	87	55	621	337	-	7	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(5 111)	(8 533)	(97)	(53)	(525)	(818)	(3)	(13)	-	(9)
Total des opérations sur les titres	(2 230)	(6 793)	(10)	2	96	(481)	(3)	(6)	-	(9)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>11 250</b>	<b>(10 677)</b>	<b>191</b>	<b>(38)</b>	<b>1 467</b>	<b>(798)</b>	<b>1</b>	<b>(7)</b>	<b>26</b>	<b>(16)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>40 702</b>	<b>52 750</b>	<b>618</b>	<b>670</b>	<b>4 329</b>	<b>4 927</b>	<b>12</b>	<b>10</b>	<b>83</b>	<b>93</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>2 794</b>	<b>3 438</b>	<b>96</b>	<b>91</b>	<b>410</b>	<b>467</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>12</b>	<b>13</b>
Émis	206	99	14	7	67	29	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(348)	(483)	(15)	(7)	(54)	(70)	(1)	(1)	-	(1)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>2 652</b>	<b>3 054</b>	<b>95</b>	<b>91</b>	<b>423</b>	<b>426</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
	Série I		Série J		Série O		Série PW		Série PWFB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	192	323	-	33	2 306	6 085	12 006	24 265	54	87
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	89	(20)	-	(1)	1 197	(302)	5 656	(1 492)	26	(5)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	-	-	1 669	204	2 108	1 497	3	1
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	-	(32)	(363)	(839)	(2 026)	(2 488)	(18)	(4)
Total des opérations sur les titres	-	-	-	(32)	1 306	(635)	82	(990)	(15)	(3)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>89</b>	<b>(20)</b>	<b>-</b>	<b>(33)</b>	<b>2 503</b>	<b>(937)</b>	<b>5 738</b>	<b>(2 483)</b>	<b>11</b>	<b>(8)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>281</b>	<b>303</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 809</b>	<b>5 148</b>	<b>17 744</b>	<b>21 782</b>	<b>65</b>	<b>79</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>30</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>168</b>	<b>252</b>	<b>2 804</b>	<b>3 232</b>	<b>11</b>	<b>10</b>
Émis	-	-	-	-	88	8	364	207	1	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	(5)	(19)	(36)	(326)	(346)	(3)	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>30</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>237</b>	<b>224</b>	<b>2 842</b>	<b>3 093</b>	<b>9</b>	<b>10</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## 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 R		Série S		Série Q		Série H	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
À l'ouverture	449	768	19 027	36 829	204 409	369 279	16 156	34 714	992	1 896
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	232	(43)	8 820	(1 874)	97 366	(18 875)	7 255	(2 135)	495	(107)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(4)	(5)	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	(4)	(5)	(1)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	27	163	343	2 495	12 466	3 699	448	609	503	12
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	4	5	1	1
Paiements au rachat de titres	(426)	(93)	(5 203)	(1 399)	(33 195)	(23 851)	(2 660)	(3 940)	(55)	(118)
Total des opérations sur les titres	(399)	70	(4 860)	1 096	(20 729)	(20 152)	(2 208)	(3 326)	449	(105)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(167)</b>	<b>27</b>	<b>3 960</b>	<b>(778)</b>	<b>76 637</b>	<b>(39 027)</b>	<b>5 043</b>	<b>(5 466)</b>	<b>943</b>	<b>(213)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>282</b>	<b>795</b>	<b>22 987</b>	<b>36 051</b>	<b>281 046</b>	<b>330 252</b>	<b>21 199</b>	<b>29 248</b>	<b>1 935</b>	<b>1 683</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>96</b>	<b>93</b>	<b>4 886</b>	<b>5 170</b>	<b>20 130</b>	<b>20 672</b>	<b>2 100</b>	<b>2 569</b>	<b>108</b>	<b>117</b>
Émis	4	21	77	368	987	215	43	47	39	1
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(59)	(12)	(957)	(201)	(2 333)	(1 387)	(249)	(304)	(4)	(8)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>41</b>	<b>102</b>	<b>4 006</b>	<b>5 337</b>	<b>18 784</b>	<b>19 500</b>	<b>1 894</b>	<b>2 312</b>	<b>143</b>	<b>110</b>

	Série HW		Série L		Série N		Série QF		Série QFW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
À l'ouverture	65	67	3 901	9 142	1 241	2 879	217	477	79	50
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	43	(4)	1 840	(541)	606	(151)	101	(27)	38	(7)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	146	-	395	236	97	242	15	8	38	74
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(21)	-	(340)	(1 329)	(153)	(836)	(2)	(42)	(10)	(1)
Total des opérations sur les titres	125	-	55	(1 093)	(56)	(594)	13	(34)	28	73
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>168</b>	<b>(4)</b>	<b>1 895</b>	<b>(1 634)</b>	<b>550</b>	<b>(745)</b>	<b>114</b>	<b>(61)</b>	<b>66</b>	<b>66</b>
<b>À la clôture</b>	<b>233</b>	<b>63</b>	<b>5 796</b>	<b>7 508</b>	<b>1 791</b>	<b>2 134</b>	<b>331</b>	<b>416</b>	<b>145</b>	<b>116</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>14</b>	<b>8</b>	<b>918</b>	<b>1 225</b>	<b>269</b>	<b>354</b>	<b>45</b>	<b>56</b>	<b>16</b>	<b>6</b>
Émis	22	-	73	32	17	31	2	1	6	9
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(3)	-	(56)	(185)	(23)	(108)	-	(5)	(1)	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>33</b>	<b>8</b>	<b>935</b>	<b>1 072</b>	<b>263</b>	<b>277</b>	<b>47</b>	<b>52</b>	<b>21</b>	<b>15</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## 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 LB		Série LW		Total	
	\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	148	319	137	377	294 188	557 576
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	66	(19)	65	(20)	138 977	(29 872)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(5)	(7)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(5)	(7)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	-	1	6	-	21 853	11 380
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	5	7
Paiements au rachat de titres	(31)	(16)	(27)	(69)	(50 266)	(44 483)
Total des opérations sur les titres	(31)	(15)	(21)	(69)	(28 408)	(33 096)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>35</b>	<b>(34)</b>	<b>44</b>	<b>(89)</b>	<b>110 564</b>	<b>(62 975)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>183</b>	<b>285</b>	<b>181</b>	<b>288</b>	<b>404 752</b>	<b>494 601</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>						
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>39</b>	<b>48</b>	<b>27</b>	<b>43</b>		
Émis	-	-	2	-		
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-		
Rachetés	(6)	(2)	(4)	(8)		
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>33</b>	<b>46</b>	<b>25</b>	<b>35</b>		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	138 977	(29 872)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	35 402	25 359
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(171 825)	7 401
Achat de placements	(173 464)	(187 489)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	189 913	214 531
Variation des dividendes à recevoir	(120)	92
Variation de la marge sur instruments dérivés	1 994	11
Variation des sommes à payer au gestionnaire	1	–
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>20 878</b>	<b>30 033</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	20 032	9 301
Paievements au rachat de titres	(48 288)	(42 724)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(28 256)</b>	<b>(33 423)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		
	<b>(7 378)</b>	<b>(3 390)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	20 866	6 472
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	46	(5)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>13 534</b>	<b>3 077</b>
Trésorerie	501	537
Équivalents de trésorerie	13 033	2 540
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>13 534</b>	<b>3 077</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	4 527	5 066
Impôts étrangers payés	312	457
Intérêts reçus	9	1 022
Intérêts versés	2	19

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS</b>					
Advantage Oil & Gas Ltd.	Canada	Énergie	5 412 659	23 677	9 472
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matières	110 000	8 210	11 670
Anglo American PLC	Royaume-Uni	Matières	32 500	1 110	1 045
AngloGold Ashanti Ltd., CAAE	Afrique du Sud	Matières	275 281	5 333	9 668
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	1 948 522	15 001	11 594
Argonaut Gold Inc.	États-Unis	Matières	600 000	1 459	1 614
Axalta Coating Systems Ltd.	États-Unis	Matières	107 600	2 935	3 176
Aya Gold & Silver Inc., placement privé	Canada	Matières	200 000	420	485
Aya Gold & Silver Inc., bons de souscription éch. 03-09-2023	Canada	Matières	100 000	—	28
Belgravia Hartford Capital Inc.	Canada	Produits industriels	16 641 000	5 179	499
Bernum Petroleum Ltd., placement privé	Canada	Énergie	220 000	286	—
Brazil Potash Corp., placement privé	Canada	Matières	2 255 000	2 262	9 407
Buried Hill Energy (Cyprus) Public Co. Ltd., placement privé	Canada	Énergie	8 931 333	18 466	5 865
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	302 800	8 875	6 462
Champion Iron Ltd.	Australie	Matières	370 400	1 073	1 037
China Metal Recycling (Holdings) Ltd.	Chine	Matières	15 000 000	17 903	—
Concho Resources Inc.	États-Unis	Énergie	16 500	1 115	969
Constellium SE	France	Matières	231 200	2 794	2 416
Copper Mountain Mining Corp.	Canada	Matières	5 700 000	6 804	5 985
De Grey Mining Ltd. (non cotée)	Australie	Matières	120 000	138	137
De Grey Mining Ltd.	Australie	Matières	735 000	187	869
Dundee Precious Metals Inc., bons de souscription éch. 13-05-2021	Canada	Matières	107 500	—	166
Dundee Precious Metals Inc.	Canada	Matières	279 300	1 966	2 665
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matières	112 400	7 132	8 302
Eastman Chemical Co.	États-Unis	Matières	37 378	3 976	3 887
EastSiberian PLC	Canada	Énergie	246 083	12	—
Endeavour Mining Corp.	Monaco	Matières	171 300	5 442	5 679
Eni SPA, CAAE	Italie	Énergie	210 000	5 579	4 345
Essential Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	4 000 000	8 700	540
Evolution Mining Ltd.	Australie	Matières	1 113 000	4 365	6 154
First Quantum Minerals Ltd.	Zambie	Matières	1 034 841	12 204	12 284
Fox River Resources Corp.	Canada	Matières	2 793 600	84	237
Gold Fields Ltd., CAAE	Afrique du Sud	Matières	694 940	4 644	11 371
GR Silver Mining Ltd., placement privé	Canada	Matières	1 200 000	324	710
GR Silver Mining Ltd., bons de souscription éch. 18-06-2021	Canada	Matières	600 000	—	132
Graphic Packaging Holding Co.	États-Unis	Matières	67 900	1 269	1 274
Harte Gold Corp.	Canada	Matières	2 900 000	377	479
Headwater Exploration Inc.	Canada	Énergie	1 012 800	932	1 357
HeidelbergCement AG	Allemagne	Matières	77 600	6 261	6 336
HollyFrontier Corp.	États-Unis	Énergie	137 100	5 653	3 598
Interfor Corp.	Canada	Matières	277 700	3 001	4 132
Jupiter Resources Inc.	Canada	Énergie	1 280 213	7 464	5 210
Karora Resources Inc., placement privé	Canada	Matières	266 666	607	863
Karora Resources Inc.	Canada	Matières	83 333	186	317
Kelt Exploration Ltd.	Canada	Énergie	1 211 695	3 659	1 733
Keyera Corp.	Canada	Énergie	265 100	4 055	5 329
Kirkland Lake Gold Ltd.	Canada	Matières	18 800	1 284	1 222

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	Canada	Matières	357 555	8 106	9 186
Lion One Metals Ltd.	Canada	Matières	187 935	226	308
Lundin Mining Corp.	Canada	Matières	171 100	1 195	1 271
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	119 000	6 963	4 648
Mawson Resources Ltd., bons de souscription éch. 20-05-2022	Canada	Matières	250 000	–	13
Mountain Province Diamonds Inc.	Canada	Matières	123 071	609	50
Neo Lithium Corp.	Canada	Matières	2 183 333	2 620	1 768
Norbord Inc.	Canada	Matières	298 864	7 810	11 760
NuLegacy Gold Corp., placement privé	Canada	Matières	1 000 000	75	135
NuLegacy Gold Corp., bons de souscription éch. 08-10-2022	Canada	Matières	2 450 000	–	91
NuLegacy Gold Corp., bons de souscription éch. 29-05-2022	Canada	Matières	500 000	–	14
NuLegacy Gold Corp.	Canada	Matières	4 900 000	368	662
Nutrien Ltd.	Canada	Matières	183 800	11 322	9 596
Oklo Resources Ltd.	Australie	Matières	900 000	269	233
Pan American Silver Corp.	Canada	Matières	67 100	1 672	2 873
Pantoro Ltd.	Australie	Matières	1 958 333	447	397
Parex Resources Inc.	Canada	Énergie	124 900	2 444	1 752
PDC Energy Inc.	États-Unis	Énergie	272 571	7 312	4 498
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	186 400	5 272	5 268
Petrowolf Resources LLC, placement privé	États-Unis	Énergie	231	254	–
Petrus Resources Ltd.	Canada	Énergie	257 624	1 164	49
Pieridae Energy Ltd.	Canada	Énergie	615 166	969	255
Plains GP Holdings LP	États-Unis	Énergie	674 300	13 599	5 467
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matières	20 000	2 445	3 251
Pretium Resources Inc.	Canada	Matières	217 000	2 727	3 698
Range Energy Resources Inc., bons de souscription éch. 18-01-2021	Canada	Énergie	2 000 000	–	–
Range Energy Resources Inc., bons de souscription éch. 06-11-2020	Canada	Énergie	2 500 000	–	–
Range Energy Resources Inc., bons de souscription éch. 30-12-2020	Canada	Énergie	1 000 000	–	–
Range Energy Resources Inc.	Canada	Énergie	33 045 000	1 046	165
Red Crescent Resources Ltd.	Turquie	Matières	6 718 671	–	–
Reunion Gold Corp., bons de souscription éch. 31-03-2021	Canada	Matières	1 050 000	–	20
Rio Tinto PLC, CAAE	Royaume-Uni	Matières	58 800	3 978	4 728
RosCan Gold Corp., assujettis à des restrictions	Canada	Matières	1 600 000	512	624
Royal Dutch Shell PLC, A, CAAE	Pays-Bas	Énergie	155 800	10 718	5 221
Royal Road Minerals Ltd.	Jersey	Matières	1 260 000	466	365
Secure Energy Services Inc.	Canada	Énergie	1 823 819	10 693	2 499
Seven Generations Energy Ltd.	Canada	Énergie	500 906	1 568	1 798
Shear Diamonds Ltd.	Canada	Matières	38 500	–	–
Shield Energy Ltd., placement privé	Canada	Énergie	1 850 000	2 099	1 214
Solvay SA	Belgique	Matières	18 000	2 121	2 060
SSR Mining Inc.	Canada	Matières	163 955	3 376	4 074
Steel Reef Infrastructure Corp., placement privé	Canada	Énergie	2 189 900	3 514	5 015
Storm Resources Ltd.	Canada	Énergie	2 001 900	6 343	4 164
Ternium SA, CAAE	États-Unis	Matières	147 997	5 242	3 710
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	Canada	Énergie	1 200 000	1 620	948
Total SA, CAAE	France	Énergie	119 200	6 298	5 443
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	675 000	14 674	10 982
Troilus Gold Corp., bons de souscription éch. 23-06-2022	Canada	Matières	150 000	–	30

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Troilus Gold Corp.	Canada	Matières	892 900	1 186	1 116
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	79 900	6 335	4 608
Venuturion Oil Ltd., placement privé	Canada	Énergie	3 976 601	4 120	2 402
West Fraser Timber Co. Ltd.	Canada	Matières	189 129	8 777	11 700
Western Forest Products Inc.	Canada	Matières	7 000 000	14 766	7 070
WestRock Co.	États-Unis	Matières	150 100	8 867	6 942
Whitecap Resources Inc.	Canada	Énergie	782 166	2 955	1 893
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	277 800	7 522	7 268
WindRiver Power Corp., placement privé	Canada	Services publics	851 600	1 277	1 468
Yamana Gold Inc.	Canada	Matières	906 600	5 105	6 863
<b>Total des actions</b>				<b>425 449</b>	<b>342 353</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				13 777	15 445
<b>Total des options</b>				<b>13 777</b>	<b>15 445</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
Fonds d'actions acheteur/vendeur d'occasions énergétiques mondiales					
Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	4 349 859	43 483	33 602
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>43 483</b>	<b>33 602</b>
Coûts de transaction				(831)	—
<b>Total des placements</b>				<b>481 878</b>	<b>391 400</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					13 534
Autres éléments d'actif moins le passif					(182)
<b>Total de l'actif net</b>					<b>404 752</b>

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	93,5
<i>Actions</i>	89,7
<i>Options achetées</i>	3,8
Trésorerie et placements à court terme	6,5

Répartition régionale effective		% de la VL
Canada		53,4
États-Unis		16,9
Trésorerie et placements à court terme		6,5
Afrique du Sud		5,2
Zambie		3,0
France		2,4
Autre		2,4
Australie		2,2
Pays-Bas		1,7
Allemagne		1,6
Royaume-Uni		1,4
Monaco		1,4
Italie		1,3
Belgique		0,5
Jersey		0,1

Répartition sectorielle effective		% de la VL
Pétrole, gaz et combustibles		36,7
Mines et métaux		29,5
Produits chimiques		9,8
Papier et produits forestiers		8,6
Trésorerie et placements à court terme		6,5
Autre		3,8
Emballage et conteneurs		2,0
Matériaux de construction		1,6
Équip. et services énergétiques		0,7
Production d'électricité et d'énergie renouvelable – sociétés indépendantes		0,6
Services de gaz		0,2
Services et fournitures commerciaux		0,1
Sociétés de commerce et concessionnaires		(0,1)

31 mars 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	87,7
<i>Actions</i>	83,7
<i>Options achetées</i>	4,0
Trésorerie et placements à court terme	11,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

Répartition régionale effective		% de la VL
Canada		43,4
États-Unis		18,3
Trésorerie et placements à court terme		11,8
Afrique du Sud		6,7
Italie		4,0
Zambie		3,7
Royaume-Uni		3,6
Pays-Bas		3,0
Autre		2,2
Australie		0,9
Luxembourg		0,8
Autres éléments d'actif (de passif)		0,5
France		0,4
Allemagne		0,4
Monaco		0,3

Répartition sectorielle effective		% de la VL
Pétrole, gaz et combustibles		39,7
Mines et métaux		22,1
Trésorerie et placements à court terme		11,8
Produits chimiques		11,2
Papier et produits forestiers		4,9
Autre		4,0
Emballage et conteneurs		3,3
Services de gaz		1,2
Production d'électricité et d'énergie renouvelable – sociétés indépendantes		0,7
Équip. et services énergétiques		0,7
Autres éléments d'actif (de passif)		0,5
Sociétés de commerce et concessionnaires		(0,1)

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option sur contrats à terme sur l'or, 100 oz	80	Achat	24 novembre 2020	1 200,00 USD	6 502	7 410
Option sur contrats à terme sur l'or, 100 oz	19	Achat	24 novembre 2020	1 300,00 USD	1 288	1 507
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	1 500	Achat	18 décembre 2020	12,00 CAD	1 703	1 632
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	2 000	Achat	18 décembre 2020	9,00 CAD	1 887	2 765
Option sur contrats à terme sur l'or, 100 oz	31	Achat	25 mai 2021	1 400,00 USD	2 397	2 131
<b>Total des options</b>					<b>13 777</b>	<b>15 445</b>

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

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

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### g) Devises

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

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

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

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

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

#### i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

#### k) Fusions

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

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

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

## NOTES ANNEXES

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

Utilisation de jugements

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

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

*Monnaie fonctionnelle*

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

*Entités structurées et entreprises associées*

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

### 5. Impôts sur les bénéficiaires

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 bénéficiaires, 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 bénéficiaires 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 bénéficiaires), 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 3 janvier 1978

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

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

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

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 de série F 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 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

Les titres de série FB 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 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 de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Les titres de série PWFB 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 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 J ne sont plus offerts à la vente.

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

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

Les titres des séries Q, H, HW, L, N, QF et QFW ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2018. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

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

Les titres des séries LB et LW 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.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## NOTES ANNEXES

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

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

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.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	31 janvier 1978	2,00 %	0,26 %	15,35	10,58
Série D	31 décembre 2013	1,25 %	0,20 %	6,52	4,47
Série F	6 décembre 1999	0,80 %	0,15 %	10,23	7,01
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,31 %	8,91	6,11
Série G	1 <sup>er</sup> avril 2005	1,50 %	0,26 %	6,94	4,77
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,28 %	9,48	6,51
Série J	Aucun titre émis	1,75 %	0,30 %	—	—
Série O	28 août 2001	— <sup>1)</sup>	—*	20,27	13,81
Série PW	22 octobre 2013	1,80 %	0,15 %	6,24	4,30
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	7,00	4,79
Série PWX	3 janvier 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	6,90	4,70
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	5,74	3,91
Série S	9 août 2002	— <sup>1)</sup>	0,03 %	14,96	10,19
Série Q <sup>3)</sup>	9 août 2002	2,00 %	0,30 %	11,19	7,72
Série H	9 août 2002	1,00 %	0,15 %	13,49	9,25
Série HW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	7,00	4,79
Série L	24 novembre 2011	1,80 %	0,15 %	6,20	4,27
Série N	24 octobre 2011	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>	6,81	4,64
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,31 %	7,09	4,86
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	7,00	4,79
Série LB	26 janvier 2012	2,00 %	0,26 %	5,53	3,82
Série LW	1 <sup>er</sup> décembre 2017	1,80 %	0,15 %	7,32	5,04

\* 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.

#### 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 5 \$, 22 987 \$ et 281 046 \$ (néant, 19 027 \$ et 204 409 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## NOTES ANNEXES

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

#### c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 163 216 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte 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	17 273	–
Valeur des biens reçus en garantie	18 598	–

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	29	100,0	62	100,0
Impôt retenu à la source	(2)	(6,9)	–	–
	27	93,1	62	100,0
Paievements à l'agent de prêt de titres	(5)	(17,2)	(15)	(24,2)
Revenu tiré du prêt de titres	22	75,9	47	75,8

#### 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	127
30 septembre 2019	158

#### f) Modification de l'objectif de placement et changement de nom

Après avoir été approuvée par les investisseurs, la modification de l'objectif de placement du Fonds est entrée en vigueur le 16 août 2019. Cette modification permet au Fonds d'investir la totalité de son actif dans des actions de sociétés du secteur des ressources qui exercent des activités partout dans le monde. À la même date, le Fonds a été renommé Fonds mondial de ressources Mackenzie.

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

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

#### h) Événements postérieurs

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 Itée (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.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## NOTES ANNEXES

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

#### i) Risques découlant des instruments financiers

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

Le 16 août 2019, l'objectif de placement du Fonds a été modifié afin qu'il vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés exerçant leurs activités dans les secteurs de l'énergie et des ressources naturelles partout dans le monde. Au moins trois pays différents seront habituellement représentés dans le portefeuille du Fonds. Aux termes de l'objectif de placement précédent, le Fonds investissait essentiellement dans des titres de participation de sociétés canadiennes exerçant leurs activités dans les secteurs de l'énergie et des ressources naturelles.

##### 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.

Devises	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	131 110	(5)	–	131 105
Euro	8 396	407	–	8 803
Dollar australien	7 790	–	–	7 790
Livre sterling	1 045	–	–	1 045
Total	148 341	402	–	148 743
% de l'actif net	36,6	0,1	–	36,7

Devises	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	118 685	1 996	–	120 681
Dollar australien	2 569	–	–	2 569
Euro	1 075	(947)	–	128
Total	122 329	1 049	–	123 378
% de l'actif net	41,6	0,4	–	42,0

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 7 732 \$ ou 1,9 % du total de l'actif net (6 924 \$ ou 2,4 % 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.

## NOTES ANNEXES

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

#### i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### 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 et des options. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 40 340 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (29 233 \$ ou 9,9 % au 31 mars 2020). De même, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 40 270 \$ ou 9,9 % du total de l'actif net (28 894 \$ ou 9,8 % 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.

#### j) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	293 598	17 853	30 902	342 353	198 459	5 446	26 308	230 213
Options	15 445	–	–	15 445	4 740	6 767	–	11 507
Fonds communs de placement	33 602	–	–	33 602	30 338	–	–	30 338
Placements à court terme	–	13 033	–	13 033	–	20 318	–	20 318
Total	342 645	30 886	30 902	404 433	233 537	32 531	26 308	292 376

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).

Pour la période close le 30 septembre 2020, des titres de participation d'une juste valeur de néant (143 \$ au 31 mars 2020) ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

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.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS SECTORIEL

## NOTES ANNEXES

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

#### j) Classement de la juste valeur (suite)

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

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	26 308	53 112
Achats	210	275
Ventes	—	(2 937)
Transferts entrants	—	—
Transferts sortants	(480)	—
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	(213)	524
Latent(e)s	5 077	(24 666)
Solde, à la clôture	30 902	26 308
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	5 103	(24 606)

La juste valeur de chaque instrument financier de niveau 3 est généralement évaluée au moyen de données de marché non observables, selon la meilleure information disponible au moment de l'évaluation. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, dont les données d'entrée et les hypothèses clés qui sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité attendue des prix.

Les placements d'un montant de 30 902 \$ classés dans le niveau 3 (26 308 \$ au 31 mars 2020) ont été évalués en fonction des transactions de financement, de la valeur d'indices comparables, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Si la valeur de ces placements devait augmenter ou diminuer de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 3 090 \$ (2 631 \$ au 31 mars 2020).