

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 DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	34,44	25,41
Placements à la juste valeur	1 619 794	905 199	Série D	33,50	24,60
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17 196	20 679	Série F	55,99	41,00
Dividendes à recevoir	231	95	Série FB	24,24	17,79
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	4 904	Série O	53,89	39,26
Sommes à recevoir pour titres émis	5 507	4 779	Série PW	30,86	22,72
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	1	Série PWFB	20,91	15,31
Total de l'actif	1 642 729	935 657	Série PWX	27,06	19,71
			Série R	60,78	44,28
PASSIF			Série S	54,87	39,98
Passifs courants			Série Q	34,23	25,25
Sommes à payer pour placements achetés	3 533	2 713	Série H	27,92	20,47
Sommes à payer pour titres rachetés	1 098	611	Série HW	15,82	11,58
Sommes à payer au gestionnaire	38	20	Série I	10,21	–
Total du passif	4 669	3 344	Série L	49,46	36,42
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 638 060	932 313	Série N	60,22	43,87
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)			Série QF	24,27	17,80
Série A	170 813	84 682	Série QFW	15,82	11,58
Série D	15 723	7 557			
Série F	135 412	41 455			
Série FB	261	88			
Série O	18 006	12 488			
Série PW	145 413	60 662			
Série PWFB	3 952	2 104			
Série PWX	2 119	514			
Série R	75 593	67 821			
Série S	839 135	513 996			
Série Q	134 066	84 999			
Série H	2 861	1 720			
Série HW	1 695	893			
Série I	1	–			
Série L	44 543	28 472			
Série N	38 378	19 664			
Série QF	7 746	3 906			
Série QFW	2 343	1 292			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D'ACTION AMÉRICAINES

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 N	8 973	1 174
Dividendes	4 075	3 548	Série QF	1 763	175
Revenu d'intérêts	13	101	Série QFW	506	76
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	41 518	29 274	Série A	8,40	1,19
Profit (perte) net(te) latent(e)	343 926	18 237	Série D	8,23	0,83
Revenu tiré du prêt de titres	33	31	Série F	12,74	1,83
Total des revenus (pertes)	389 565	51 191	Série FB	5,69	0,82
			Série O	14,74	2,36
Charges (note 6)			Série PW	7,37	1,06
Frais de gestion	4 758	2 574	Série PWFB	5,30	0,84
Rabais sur les frais de gestion	(27)	(20)	Série PWX	6,31	1,37
Frais d'administration	731	408	Série R	17,08	2,81
Intérêts débiteurs	1	8	Série S	14,50	2,34
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	164	195	Série Q	8,76	1,25
Frais du Comité d'examen indépendant	2	1	Série H	7,29	1,08
Autre	—	1	Série HW	3,92	0,62
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	5 629	3 167	Série I	0,21	—
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—	Série L	12,60	1,85
Charges nettes	5 629	3 167	Série N	15,52	2,59
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	383 936	48 024	Série QF	6,15	0,95
Impôt étranger retenu à la source	585	485	Série QFW	4,15	0,68
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	383 351	47 539			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série A	35 035	3 230			
Série D	3 349	154			
Série F	22 534	1 210			
Série FB	40	3			
Série O	4 700	678			
Série PW	27 393	1 954			
Série PWFB	874	109			
Série PWX	324	74			
Série R	23 165	5 035			
Série S	210 146	27 976			
Série Q	32 501	4 129			
Série H	681	86			
Série HW	366	40			
Série I	—	—			
Série L	11 001	1 436			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D'ACTIONS AMÉRICAINES

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 O	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	84 682	61 339	7 557	1 807	41 455	18 812	88	39	12 488	10 179
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	35 035	3 230	3 349	154	22 534	1 210	40	3	4 700	678
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	94 681	23 383	7 983	6 463	88 651	15 623	438	13	3 370	821
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(43 585)	(16 410)	(3 166)	(4 026)	(17 228)	(3 361)	(305)	(5)	(2 552)	(584)
Total des opérations sur les titres	51 096	6 973	4 817	2 437	71 423	12 262	133	8	818	237
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	86 131	10 203	8 166	2 591	93 957	13 472	173	11	5 518	915
À la clôture	170 813	71 542	15 723	4 398	135 412	32 284	261	50	18 006	11 094

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	3 333	2 584	307	79	1 011	499	5	2	318	285
Émis	3 013	937	267	271	1 746	392	20	1	70	21
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(1 386)	(658)	(105)	(167)	(338)	(84)	(14)	-	(54)	(15)
Titres en circulation, à la clôture	4 960	2 863	469	183	2 419	807	11	3	334	291

	Série PW		Série PWFB		Série PWX		Série R		Série S	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	60 662	35 091	2 104	1 732	514	1 258	67 821	77 188	513 996	421 879
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	27 393	1 954	874	109	324	74	23 165	5 035	210 146	27 976
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	68 673	16 144	1 358	166	1 352	25	6 620	834	136 988	49 456
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(11 315)	(6 961)	(384)	(10)	(71)	(444)	(22 013)	(8 506)	(21 995)	(22 861)
Total des opérations sur les titres	57 358	9 183	974	156	1 281	(419)	(15 393)	(7 672)	114 993	26 595
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	84 751	11 137	1 848	265	1 605	(345)	7 772	(2 637)	325 139	54 571
À la clôture	145 413	46 228	3 952	1 997	2 119	913	75 593	74 551	839 135	476 450

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	2 670	1 659	137	123	26	70	1 532	1 914	12 856	11 582
Émis	2 448	725	73	12	55	2	123	20	2 876	1 282
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(405)	(312)	(21)	(1)	(3)	(24)	(411)	(200)	(439)	(595)
Titres en circulation, à la clôture	4 713	2 072	189	134	78	48	1 244	1 734	15 293	12 269

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D'ACTION AMÉRICAINES

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 Q		Série H		Série HW		Série I		Série L	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	84 999	78 205	1 720	1 324	893	628	–	–	28 472	26 331
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	32 501	4 129	681	86	366	40	–	–	11 001	1 436
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(25)	(19)	(1)	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(25)	(19)	(1)	–	–	–	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	28 021	8 974	774	551	702	173	1	–	13 158	3 519
Réinvestissement des distributions	24	19	1	–	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(11 454)	(9 217)	(314)	(315)	(266)	(5)	–	–	(8 088)	(3 411)
Total des opérations sur les titres	16 591	(224)	461	236	436	168	1	–	5 070	108
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	49 067	3 886	1 141	322	802	208	1	–	16 071	1 544
À la clôture	134 066	82 091	2 861	1 646	1 695	836	1	–	44 543	27 875

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	3 366	3 315	84	70	77	59	–	–	782	777
Émis	914	361	31	28	47	15	–	–	298	99
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(364)	(372)	(13)	(16)	(17)	–	–	–	(179)	(96)
Titres en circulation, à la clôture	3 917	3 305	102	82	107	74	–	–	901	780

	Série N		Série QF		Série QFW		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	19 664	16 761	3 906	2 960	1 292	1 093	932 313	756 626
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8 973	1 174	1 763	175	506	76	383 351	47 539
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(1)	(1)	–	–	(27)	(20)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(1)	(1)	–	–	(27)	(20)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	16 085	3 879	3 286	873	794	298	472 935	131 195
Réinvestissement des distributions	–	–	1	1	–	–	26	20
Paiements au rachat de titres	(6 344)	(2 647)	(1 209)	(707)	(249)	(327)	(150 538)	(79 797)
Total des opérations sur les titres	9 741	1 232	2 078	167	545	(29)	322 423	51 418
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	18 714	2 406	3 840	341	1 051	47	705 747	98 937
À la clôture	38 378	19 167	7 746	3 301	2 343	1 140	1 638 060	855 563

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	448	419	219	180	112	103
Émis	306	94	153	51	55	27
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(117)	(63)	(53)	(41)	(19)	(29)
Titres en circulation, à la clôture	637	450	319	190	148	101

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

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	383 351	47 539
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(42 724)	(29 672)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(343 978)	(18 207)
Achat de placements	(536 593)	(233 959)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	214 202	186 664
Variation des dividendes à recevoir	(136)	131
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	1
Variation des sommes à payer au gestionnaire	18	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(325 860)	(47 503)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	427 035	118 556
Paievements au rachat de titres	(104 879)	(66 988)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1)	–
Trésorerie nette liée aux activités de financement	322 155	51 568
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	(3 705)	4 065
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	20 679	5 820
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	222	2
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	17 196	9 887
Trésorerie	2 877	1 553
Équivalents de trésorerie	14 319	8 334
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	17 196	9 887
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	3 939	3 679
Impôts étrangers payés	585	485
Intérêts reçus	13	101
Intérêts versés	1	8

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D'ACTION AMÉRICAINES

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					
Abcam PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	338 253	7 714	7 121
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	53 300	13 592	34 801
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	175 400	19 123	19 146
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	701 200	9 026	9 197
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	37 900	11 435	14 834
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	24 270	24 135	47 485
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	32 437	74 750	135 977
Amedisys Inc.	États-Unis	Soins de santé	43 000	10 775	13 535
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	70 300	14 771	22 624
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	977 680	73 921	150 741
Avalara Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	75 400	13 331	12 783
Beyond Meat Inc.	États-Unis	Consommation courante	61 200	11 445	13 530
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 800	14 106	13 210
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	27 451	12 084	22 818
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 200	8 366	13 578
CoStar Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	16 171	8 514	18 268
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	83 500	10 579	23 938
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	36 500	14 262	20 032
DocuSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	65 191	4 460	18 681
Dynatrace Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	258 731	8 997	14 130
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	112 000	24 489	22 071
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	67 500	17 036	19 613
Everbridge Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	71 800	11 349	12 019
Facebook Inc.	États-Unis	Services de communication	109 903	27 661	38 321
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	47 200	13 338	15 805
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	90 373	16 213	17 712
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	55 600	11 914	20 557
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	44 960	13 776	23 530
Jack Henry & Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	49 400	11 843	10 693
Liberty Braves Group, cat. A	États-Unis	Services de communication	342 500	10 986	9 521
Liberty Media Corp. Liberty SiriusXM	États-Unis	Services de communication	196 200	9 329	8 641
Linde PLC	Irlande	Matières	30 400	6 221	9 638
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Services de communication	98 828	5 248	7 089
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	86 413	12 272	13 169
Lonza Group AG	Suisse	Soins de santé	23 936	10 654	19 668
lululemon athletica inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	30 800	7 018	13 506
The Madison Square Garden Co., cat. A	États-Unis	Services de communication	75 200	18 132	15 066
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	89 900	34 828	40 475
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	539 100	81 779	150 959
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	5 600	2 721	3 728
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	199 614	23 499	33 363
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	36 500	16 282	15 331
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	55 300	16 273	39 846
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	172 400	17 854	45 223
Quidel Corp.	États-Unis	Soins de santé	42 600	11 552	12 442
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	20 200	15 478	15 054
Repligen Corp.	États-Unis	Soins de santé	78 300	13 251	15 380
RingCentral Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	30 800	4 968	11 261

FONDS DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D'ACTIONNÉS AMÉRICAINES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Rollins Inc.	États-Unis	Produits industriels	158 800	8 084	11 457
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	21 700	8 915	11 415
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	43 900	17 576	21 076
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	93 700	15 854	31 351
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	32 100	13 436	13 611
Sea Ltd.	États-Unis	Services de communication	19 300	4 107	3 958
Seattle Genetics Inc.	États-Unis	Soins de santé	67 400	10 701	17 560
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	15 800	8 164	14 656
Snowflake Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	17 916	3 532	5 987
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	Taiwan	Technologie de l'information	73 000	7 887	7 879
Teladoc Inc.	États-Unis	Soins de santé	48 500	13 602	14 156
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	33 600	11 401	19 191
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	85 000	13 807	16 159
Tradeweb Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	178 400	10 170	13 776
TransDigm Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	13 100	6 956	8 286
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	39 900	8 747	10 458
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	83 400	28 747	34 617
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	42 000	9 900	15 216
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	138 900	17 085	36 979
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation courante	67 800	9 079	12 629
Waste Connections Inc.	Canada	Produits industriels	96 000	9 672	13 267
Total des actions				1 068 772	1 619 794
Coûts de transaction				(351)	–
Total des placements				1 068 421	1 619 794
Trésorerie et équivalents de trésorerie					17 196
Autres éléments d'actif moins le passif					1 070
Total de l'actif net					1 638 060

FONDS DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020

Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	98,9
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition régionale

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	93,1
Royaume-Uni	1,2
Suisse	1,2
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Chine	0,9
Canada	0,8
Irlande	0,6
Hong Kong	0,6
Taiwan	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	41,3
Consommation discrétionnaire	16,1
Soins de santé	15,5
Services de communication	9,6
Produits industriels	6,4
Services financiers	3,5
Consommation courante	2,8
Immobilier	2,2
Matières	1,5
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

31 mars 2020

Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	97,1
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7

Répartition régionale

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	89,7
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Royaume-Uni	1,7
Suisse	1,5
Canada	1,0
Irlande	1,0
France	0,9
Chine	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Hong Kong	0,5

Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	40,3
Consommation discrétionnaire	13,9
Soins de santé	13,8
Services de communication	11,0
Produits industriels	8,0
Services financiers	4,3
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Immobilier	2,1
Matières	2,0
Consommation courante	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les 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 5 janvier 1995

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 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.

NOTES ANNEXES

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

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

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

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

Les titres de série Q sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

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

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

Les titres de série I sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 25 000 \$, qui participent au Programme de portefeuilles gérés Canada Vie Constellation et qui ont conclu une entente avec Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série I, laquelle précise les frais qui s'appliquent à ce compte.

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

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

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

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

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 DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D'ACTION AMÉRICAINES

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	27 janvier 1995	2,00 %	0,28 %	34,44	25,40
Série D	3 janvier 2014	1,25 %	0,20 %	33,50	24,60
Série F	15 juillet 2004	0,80 %	0,15 %	55,99	40,99
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	24,24	17,78
Série O	1 ^{er} août 2003	— ¹⁾	—*	53,89	39,25
Série PW	10 février 2014	1,80 %	0,15 %	30,86	22,72
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	20,91	15,31
Série PWX	11 février 2015	— ²⁾	— ²⁾	27,06	19,71
Série R	6 août 2008	—*	—*	60,78	44,27
Série S	1 ^{er} janvier 2001	— ¹⁾	0,03 %	54,87	39,98
Série Q ³⁾	27 janvier 1995	2,00 %	0,28 %	34,23	25,25
Série H	15 janvier 2001	1,00 %	0,15 %	27,92	20,46
Série HW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	15,82	11,58
Série I	9 septembre 2020	— ²⁾	— ²⁾	10,21	—
Série L	16 décembre 2011	1,80 %	0,15 %	49,46	36,42
Série N	16 décembre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	60,22	43,87
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %	24,27	17,80
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	15,82	11,58

* 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 13 \$, 75 593 \$ et 839 135 \$ (9 \$, 67 821 \$ et 513 996 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, les pertes suivantes étaient disponibles pour un report prospectif aux fins de l'impôt. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu net et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs et elles viennent à échéance le 15 décembre des années indiquées.

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2029 \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$
153 009	21 682	21 682	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

FONDS DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

NOTES ANNEXES

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

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	67 888	66 682
Valeur des biens reçus en garantie	71 341	70 492

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	41	100,0	41	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(2,4)	–	–
	40	97,6	41	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(7)	(17,1)	(10)	(24,4)
Revenu tiré du prêt de titres	33	80,5	31	75,6

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	55
30 septembre 2019	–

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.

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 en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés américaines de toute envergure. Il a recours à un style de placement axé sur la croissance. Il peut investir jusqu'à 30 % de son actif dans des titres d'émetteurs autres qu'américains.

FONDS DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D'ACTIONS AMÉRICAINES

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

30 septembre 2020				
Devises	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	1 570 639	16 492	–	1 587 131
Livre sterling	20 290	–	–	20 290
Franc suisse	19 668	(16)	–	19 652
Dollar de Hong Kong	9 197	–	–	9 197
Total	1 619 794	16 476	–	1 636 270
% de l'actif net	98,9	1,0	–	99,9

31 mars 2020				
Devises	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	868 528	21 206	–	889 734
Franc suisse	13 541	–	–	13 541
Livre sterling	9 643	–	–	9 643
Euro	8 779	–	–	8 779
Dollar de Hong Kong	4 708	–	–	4 708
Total	905 199	21 206	–	926 405
% de l'actif net	97,1	2,3	–	99,4

* 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 81 814 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (46 320 \$ ou 5,0 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 161 979 \$ ou 9,9 % du total de l'actif net (90 520 \$ ou 9,7 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

FONDS DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

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

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	1 570 639	49 155	–	1 619 794	868 528	36 671	–	905 199
Placements à court terme	–	14 319	–	14 319	–	–	–	–
Total	1 570 639	63 474	–	1 634 113	868 528	36 671	–	905 199

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.