

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

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.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

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			Série HW	3 558	2 875
Actifs courants			Série L	37 443	32 765
Placements à la juste valeur	3 705 732	3 236 733	Série N	56 022	48 060
Trésorerie et équivalents de trésorerie	126 095	131 077	Série QF	11 524	9 142
Dividendes à recevoir	2 722	3 681	Série QFW	2 154	1 559
Sommes à recevoir pour placements vendus	4 762	–	Série LB	25 047	22 228
Sommes à recevoir pour titres émis	2 808	5 219	Série LF	17 890	13 653
Profits latents sur les contrats dérivés	2 665	9 180	Série LW	71 898	60 569
Impôt à recouvrer (note 5)	2 658	652	Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
Total de l'actif	3 847 442	3 386 542	par titre (note 3)		
			Série A	43,07	40,04
PASSIF			Série AR	16,83	15,63
Passifs courants			Série B	22,58	21,03
Sommes à payer pour placements achetés	6 066	177	Série D	15,81	14,83
Sommes à payer pour titres rachetés	6 152	6 178	Série F	47,38	44,65
Sommes à payer au gestionnaire	173	154	Série F5	14,09	13,69
Total du passif	12 391	6 509	Série F8	12,99	12,87
Actif net attribuable aux porteurs de titres	3 835 051	3 380 033	Série FB	12,73	11,96
Actif net attribuable aux porteurs de titres,			Série FB5	12,94	12,53
par série (note 3)			Série I	46,94	43,94
Série A	965 633	859 666	Série J	23,07	21,51
Série AR	33 054	24 986	Série M	50,45	47,37
Série B	359	342	Série O	47,16	44,76
Série D	11 469	9 836	Série PW	16,66	15,54
Série F	1 258 492	1 141 794	Série PWFB	10,76	10,14
Série F5	6 617	6 585	Série PWFB5	12,93	12,57
Série F8	9 590	10 836	Série PWR	9,01	8,41
Série FB	3 467	2 210	Série PWT5	13,20	12,70
Série FB5	13	11	Série PWT8	13,61	13,35
Série I	4 234	3 938	Série PWX	17,40	16,51
Série J	1 008	855	Série PWX8	13,32	13,30
Série M	4 295	3 735	Série R	19,94	18,92
Série O	353 670	297 728	Série S	16,29	15,46
Série PW	714 013	619 808	Série T5	21,01	20,14
Série PWFB	22 690	16 949	Série T8	17,39	16,98
Série PWFB5	331	163	Série UM	8,36	7,97
Série PWR	5 473	3 749	Série Q	42,66	39,64
Série PWT5	17 763	12 620	Série H	48,96	46,03
Série PWT8	17 051	13 998	Série HW	9,12	8,59
Série PWX	16 162	12 462	Série L	24,14	22,51
Série PWX8	677	597	Série N	28,20	26,76
Série R	12 966	11 102	Série QF	12,14	11,40
Série S	1 070	742	Série QFW	9,12	8,60
Série T5	16 759	16 578	Série LB	22,90	21,27
Série T8	17 003	17 600	Série LF	9,37	8,82
Série UM	942	909	Série LW	10,52	9,80
Série Q	109 183	95 101			
Série H	5 531	4 282			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	16 842	14 119
Revenu d'intérêts	356	1 456
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(90 523)	348 147
Profit (perte) net(te) latent(e)	710 498	(291 476)
Revenu tiré du prêt de titres	105	138
Total des revenus (pertes)	637 278	72 384

Charges (note 6)

Frais de gestion	27 829	25 950
Frais d'administration	3 710	3 460
Intérêts débiteurs	2	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	682	1 487
Frais du Comité d'examen indépendant	6	6
Autre	2	3
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	32 231	30 907
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	32 231	30 907

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	605 047	41 477
Impôt étranger retenu à la source	2 283	1 818
Impôt sur les bénéfices (note 5)	–	2

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	602 764	39 657
--	----------------	---------------

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	151 923	6 689
Série AR	4 460	197
Série B	60	7
Série D	1 850	105
Série F	199 215	13 793
Série F5	1 043	50
Série F8	1 989	128
Série FB	454	19
Série FB5	2	–
Série I	712	48
Série J	153	11
Série M	681	66
Série O	57 323	8 202
Série PW	110 670	5 104
Série PWFB	3 182	170
Série PWFB5	23	1
Série PWR	724	(39)
Série PWT5	2 095	135
Série PWT8	2 416	149
Série PWX	2 356	293
Série PWX8	114	19
Série R	2 099	305

	2020	2019
	\$	\$
Série S	146	19
Série T5	2 817	135
Série T8	3 065	148
Série UM	156	–
Série Q	16 963	964
Série H	827	90
Série HW	547	51
Série L	5 947	387
Série N	9 259	1 210
Série QF	1 734	102
Série QFW	306	14
Série LB	3 952	261
Série LF	2 626	52
Série LW	10 875	772

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

Série A	6,71	0,35
Série AR	2,45	0,16
Série B	3,49	0,32
Série D	2,49	0,16
Série F	7,58	0,68
Série F5	2,26	0,14
Série F8	2,34	0,22
Série FB	1,80	0,15
Série FB5	2,11	(0,29)
Série I	7,67	0,59
Série J	3,57	0,26
Série M	8,11	0,81
Série O	7,83	1,20
Série PW	2,60	0,16
Série PWFB	1,62	0,14
Série PWFB5	1,32	0,20
Série PWR	1,30	(0,16)
Série PWT5	1,75	0,17
Série PWT8	2,12	0,15
Série PWX	2,74	0,40
Série PWX8	2,30	0,33
Série R	3,35	0,50
Série S	2,49	0,39
Série T5	3,43	0,18
Série T8	2,95	0,15
Série UM	1,39	–
Série Q	6,60	0,40
Série H	7,67	0,84
Série HW	1,45	0,16
Série L	3,76	0,28
Série N	4,63	0,69
Série QF	1,88	0,16
Série QFW	1,37	0,08
Série LB	3,55	0,23
Série LF	1,47	0,06
Série LW	1,62	0,12

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

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 AR		Série B		Série D		Série F	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	859 666	864 045	24 986	22 483	342	531	9 836	10 349	1 141 794	946 243
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	151 923	6 689	4 460	197	60	7	1 850	105	199 215	13 793
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(79 455)	(45 790)	(2 398)	(1 088)	(33)	(28)	(1 077)	(747)	(119 306)	(62 739)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(79 455)	(45 790)	(2 398)	(1 088)	(33)	(28)	(1 077)	(747)	(119 306)	(62 739)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	133 238	273 106	5 676	5 500	–	–	2 250	6 754	261 001	384 247
Réinvestissement des dividendes	77 853	44 925	2 397	1 087	33	27	1 055	721	90 245	46 817
Paiements au rachat de titres	(177 592)	(169 772)	(2 067)	(3 758)	(43)	(91)	(2 445)	(5 811)	(314 457)	(118 214)
Total des opérations sur les titres	33 499	148 259	6 006	2 829	(10)	(64)	860	1 664	36 789	312 850
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	105 967	109 158	8 068	1 938	17	(85)	1 633	1 022	116 698	263 904
À la clôture	965 633	973 203	33 054	24 421	359	446	11 469	11 371	1 258 492	1 210 147

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	21 473	17 200	1 598	1 146	16	20	663	557	25 575	16 947
Émis	3 090	5 543	335	287	–	–	142	365	5 517	7 072
Réinvestissement des dividendes	1 959	938	154	58	2	1	73	41	2 076	888
Rachetés	(4 104)	(3 437)	(122)	(190)	(2)	(3)	(153)	(321)	(6 607)	(2 165)
Titres en circulation, à la clôture	22 418	20 244	1 965	1 301	16	18	725	642	26 561	22 742

	Série F5		Série F8		Série FB		Série FB5		Série I	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	6 585	3 437	10 836	8 675	2 210	1 604	11	1	3 938	4 125
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 043	50	1 989	128	454	19	2	–	712	48
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(600)	(363)	(1 195)	(590)	(283)	(108)	(1)	–	(413)	(240)
Remboursement de capital	(200)	(146)	(559)	(374)	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(800)	(509)	(1 754)	(964)	(283)	(108)	(1)	–	(413)	(240)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 422	4 378	843	2 567	1 769	1 271	–	13	519	280
Réinvestissement des dividendes	650	384	1 356	678	283	108	1	–	413	240
Paiements au rachat de titres	(2 283)	(829)	(3 680)	(584)	(966)	(796)	–	–	(935)	(99)
Total des opérations sur les titres	(211)	3 933	(1 481)	2 661	1 086	583	1	13	(3)	421
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	32	3 474	(1 246)	1 825	1 257	494	2	13	296	229
À la clôture	6 617	6 911	9 590	10 500	3 467	2 098	13	14	4 234	4 354

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	481	191	842	498	185	107	1	–	90	75
Émis	99	248	62	154	139	87	–	1	10	5
Réinvestissement des dividendes	49	23	108	41	24	8	–	–	10	5
Rachetés	(159)	(49)	(274)	(36)	(76)	(55)	–	–	(20)	(2)
Titres en circulation, à la clôture	470	413	738	657	272	147	1	1	90	83

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS 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 J		Série M		Série O		Série PW		Série PWFB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	855	1 015	3 735	4 564	297 728	370 900	619 808	558 599	16 949	12 723
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	153	11	681	66	57 323	8 202	110 670	5 104	3 182	170
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(83)	(55)	(399)	(273)	(37 607)	(25 553)	(60 424)	(32 027)	(1 971)	(838)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(83)	(55)	(399)	(273)	(37 607)	(25 553)	(60 424)	(32 027)	(1 971)	(838)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	6 896	7 311	92 180	146 623	4 650	6 037
Réinvestissement des dividendes	83	55	397	271	37 583	25 548	58 868	31 219	1 967	835
Paiements au rachat de titres	–	–	(119)	(32)	(8 253)	(21 504)	(107 089)	(67 478)	(2 087)	(3 055)
Total des opérations sur les titres	83	55	278	239	36 226	11 355	43 959	110 364	4 530	3 817
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	153	11	560	32	55 942	(5 996)	94 205	83 441	5 741	3 149
À la clôture	1 008	1 026	4 295	4 596	353 670	364 904	714 013	642 040	22 690	15 872

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	40	38	79	77	6 651	6 603	39 882	28 671	1 672	1 003
Émis	–	–	–	–	148	133	5 519	7 654	432	493
Réinvestissement des dividendes	4	2	9	5	872	485	3 835	1 684	199	70
Rachetés	–	–	(3)	(1)	(172)	(382)	(6 388)	(3 539)	(194)	(252)
Titres en circulation, à la clôture	44	40	85	81	7 499	6 839	42 848	34 470	2 109	1 314

	Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	163	1	3 749	–	12 620	12 604	13 998	14 678	12 462	13 666
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	23	1	724	(39)	2 095	135	2 416	149	2 356	293
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(19)	–	(408)	–	(1 203)	(679)	(1 347)	(861)	(1 561)	(1 022)
Remboursement de capital	(7)	(1)	–	–	(488)	(301)	(788)	(633)	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(26)	(1)	(408)	–	(1 691)	(980)	(2 135)	(1 494)	(1 561)	(1 022)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	152	80	1 332	3 040	5 083	2 167	3 117	5 107	2 635	2 312
Réinvestissement des dividendes	20	–	408	–	1 389	786	1 707	1 165	1 522	994
Paiements au rachat de titres	(1)	(1)	(332)	(91)	(1 733)	(1 532)	(2 052)	(1 498)	(1 252)	(1 569)
Total des opérations sur les titres	171	79	1 408	2 949	4 739	1 421	2 772	4 774	2 905	1 737
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	168	79	1 724	2 910	5 143	576	3 053	3 429	3 700	1 008
À la clôture	331	80	5 473	2 910	17 763	13 180	17 051	18 107	16 162	14 674

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	13	–	446	–	994	754	1 048	810	755	659
Émis	11	5	148	298	370	133	221	294	149	113
Réinvestissement des dividendes	2	–	49	–	110	50	129	68	96	51
Rachetés	–	–	(36)	(9)	(129)	(92)	(146)	(86)	(71)	(78)
Titres en circulation, à la clôture	26	5	607	289	1 345	845	1 252	1 086	929	745

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS 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 PWX8		Série R		Série S		Série T5		Série T8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	597	834	11 102	13 904	742	861	16 578	18 010	17 600	21 395
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	114	19	2 099	305	146	19	2 817	135	3 065	148
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(75)	(65)	(1 405)	(985)	(93)	(61)	(1 426)	(968)	(1 552)	(1 131)
Remboursement de capital	(34)	(35)	–	–	–	–	(526)	(454)	(903)	(833)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(109)	(100)	(1 405)	(985)	(93)	(61)	(1 952)	(1 422)	(2 455)	(1 964)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	85	9 517	2 399	290	–	2 024	4 958	1 736	5 760
Réinvestissement des dividendes	81	70	–	–	93	61	1 661	1 144	1 820	1 320
Paiements au rachat de titres	(6)	(7)	(8 347)	(1 350)	(108)	–	(4 369)	(2 710)	(4 763)	(4 896)
Total des opérations sur les titres	75	148	1 170	1 049	275	61	(684)	3 392	(1 207)	2 184
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	80	67	1 864	369	328	19	181	2 105	(597)	368
À la clôture	677	901	12 966	14 273	1 070	880	16 759	20 115	17 003	21 763

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	45	46	587	585	48	44	823	679	1 037	928
Émis	–	5	492	106	18	–	95	191	97	259
Réinvestissement des dividendes	6	4	–	–	6	4	83	45	108	60
Rachetés	–	–	(429)	(58)	(6)	–	(203)	(104)	(264)	(222)
Titres en circulation, à la clôture	51	55	650	633	66	48	798	811	978	1 025

	Série UM		Série Q		Série H		Série HW		Série L	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	909	–	95 101	113 247	4 282	6 050	2 875	3 158	32 765	37 257
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	156	–	16 963	964	827	90	547	51	5 947	387
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(112)	–	(8 879)	(5 821)	(487)	(364)	(340)	(209)	(3 251)	(1 993)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(112)	–	(8 879)	(5 821)	(487)	(364)	(340)	(209)	(3 251)	(1 993)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	51	–	9 668	15 179	1 077	699	176	267	4 088	5 109
Réinvestissement des dividendes	–	–	8 879	5 818	485	362	340	209	3 251	1 993
Paiements au rachat de titres	(62)	–	(12 549)	(14 347)	(653)	(978)	(40)	(165)	(5 357)	(4 065)
Total des opérations sur les titres	(11)	–	5 998	6 650	909	83	476	311	1 982	3 037
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	33	–	14 082	1 793	1 249	(191)	683	153	4 678	1 431
À la clôture	942	–	109 183	115 040	5 531	5 859	3 558	3 311	37 443	38 688

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	114	–	2 399	2 277	93	105	334	293	1 455	1 320
Émis	7	–	227	312	22	12	19	25	169	186
Réinvestissement des dividendes	–	–	226	123	11	7	41	21	146	74
Rachetés	(8)	–	(292)	(295)	(13)	(17)	(4)	(16)	(219)	(146)
Titres en circulation, à la clôture	113	–	2 560	2 417	113	107	390	323	1 551	1 434

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS 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 N		Série QF		Série QFW		Série LB		Série LF	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	48 060	54 094	9 142	8 105	1 559	1 311	22 228	30 602	13 653	4 689
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	9 259	1 210	1 734	102	306	14	3 952	261	2 626	52
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(6 167)	(3 999)	(1 041)	(496)	(183)	(117)	(2 052)	(1 509)	(1 618)	(531)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des dividendes aux porteurs de titres	(6 167)	(3 999)	(1 041)	(496)	(183)	(117)	(2 052)	(1 509)	(1 618)	(531)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	7 432	10 513	2 011	3 494	562	1 335	3 676	4 952	2 736	7 778
Réinvestissement des dividendes	6 164	3 993	1 041	496	183	117	2 048	1 509	1 590	531
Paiements au rachat de titres	(8 726)	(10 182)	(1 363)	(1 965)	(273)	(169)	(4 805)	(7 080)	(1 097)	(436)
Total des opérations sur les titres	4 870	4 324	1 689	2 025	472	1 283	919	(619)	3 229	7 873
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	7 962	1 535	2 382	1 631	595	1 180	2 819	(1 867)	4 237	7 394
À la clôture	56 022	55 629	11 524	9 736	2 154	2 491	25 047	28 735	17 890	12 083

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 796	1 611	802	568	181	122	1 045	1 147	1 547	422
Émis	261	320	167	252	63	127	161	188	294	717
Réinvestissement des dividendes	239	127	93	37	22	11	97	59	185	51
Rachetés	(309)	(314)	(112)	(142)	(30)	(17)	(209)	(269)	(116)	(41)
Titres en circulation, à la clôture	1 987	1 744	950	715	236	243	1 094	1 125	1 910	1 149

	Série LW		Total	
	\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	60 569	75 745	3 380 033	3 239 505
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	10 875	772	602 764	39 657
Dividendes aux porteurs de titres :				
Ordinaires	–	–	–	–
Gains en capital	(5 940)	(3 991)	(344 404)	(195 241)
Remboursement de capital	–	–	(3 505)	(2 777)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(5 940)	(3 991)	(347 909)	(198 018)
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	6 914	8 436	574 721	921 757
Réinvestissement des dividendes	5 918	3 974	311 784	177 457
Paiements au rachat de titres	(6 438)	(13 152)	(686 342)	(458 216)
Total des opérations sur les titres	6 394	(742)	200 163	640 998
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	11 329	(3 961)	455 018	482 637
À la clôture	71 898	71 784	3 835 051	3 722 142

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

	Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	6 180	6 166
Émis	655	695
Réinvestissement des dividendes	611	340
Rachetés	(610)	(1 093)
Titres en circulation, à la clôture	6 836	6 108

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

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	602 764	39 657
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	114 503	(349 902)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(715 189)	291 467
Achat de placements	(390 256)	(1 376 727)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	529 512	926 571
Variation des dividendes à recevoir	959	(357)
Variation de l'impôt à recouvrer	(2 006)	80
Variation des sommes à payer au gestionnaire	19	–
Variation de l'impôt à payer	–	2
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	140 306	(469 209)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	484 249	809 370
Paievements au rachat de titres	(593 485)	(339 615)
Dividendes versés, déduction faite des réinvestissements	(36 125)	(20 540)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(145 361)	449 215

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

	(5 055)	(19 994)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	131 077	87 867
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	73	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	126 095	67 873

Trésorerie	34 741	1
Équivalents de trésorerie	91 354	67 872
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	126 095	67 873

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

Dividendes reçus	17 801	13 762
Impôts payés	2 283	1 818
Intérêts reçus	356	1 456
Intérêts versés	2	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS 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					
A.O. Smith Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 181 035	132 704	153 316
Cantel Medical Corp.	États-Unis	Soins de santé	907 396	92 750	53 082
Carter's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 285 475	154 771	148 174
Charles River Laboratories International Inc.	États-Unis	Soins de santé	252 462	46 582	76 113
CommVault Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 625 241	109 073	88 281
CoreLogic Inc.	États-Unis	Produits industriels	364 432	21 223	32 832
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 461 096	139 655	143 284
Dolby Laboratories Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 636 668	137 837	144 422
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	554 528	84 931	115 834
ExlService Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 367 215	96 442	120 081
First Horizon National Corp.	États-Unis	Services financiers	3 281 383	72 483	41 196
Frontdoor Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 192 577	123 544	113 581
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	987 682	168 725	164 303
Glanbia PLC	Irlande	Consommation courante	6 186 122	121 236	84 682
Healthcare Services Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 530 454	138 459	101 196
HMS Holdings Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 344 030	77 674	74 741
Kennedy-Wilson Holdings Inc.	États-Unis	Immobilier	2 958 686	80 926	57 195
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	195 000	24 950	25 645
LivePerson Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	979 774	41 007	67 817
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	109 993	131 633	142 587
MAXIMUS Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 554 684	125 505	141 596
The Middleby Corp.	États-Unis	Produits industriels	639 235	92 437	76 347
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	520 000	99 618	108 559
MSC Industrial Direct Co. Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	775 921	71 553	65 369
Pluralsight Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	3 927 341	88 123	89 567
Polo Ralph Lauren Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 197 495	186 653	108 363
Premier Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	3 161 001	139 487	138 161
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	1 338 353	85 055	168 685
Signature Bank	États-Unis	Services financiers	614 745	91 789	67 922
Syneos Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 157 636	128 881	152 705
Tenable Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 350 701	109 925	168 401
Verra Mobility Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 077 231	76 392	52 436
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 893 988	196 681	156 035
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	439 713	117 831	114 553
Xilinx Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 022 600	121 677	141 916
Zebra Technologies Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	20 098	6 777	6 755
Total des actions				3 734 989	3 705 732
Coûts de transaction				(3 192)	—
Total des placements				3 731 797	3 705 732
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					2 665
Trésorerie et équivalents de trésorerie					126 095
Autres éléments d'actif moins le passif					559
Total de l'actif net					3 835 051



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

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	96,6
Trésorerie et placements à court terme	3,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition régionale % de la VL

États-Unis	94,4
Trésorerie et placements à court terme	3,3
Irlande	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition sectorielle % de la VL

Technologie de l'information	34,3
Soins de santé	19,6
Produits industriels	18,3
Services financiers	11,0
Consommation discrétionnaire	9,7
Trésorerie et placements à court terme	3,3
Consommation courante	2,2
Immobilier	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

31 mars 2020

Répartition du portefeuille % de la VL

Actions	95,7
Trésorerie et placements à court terme	3,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

Répartition régionale % de la VL

États-Unis	93,1
Trésorerie et placements à court terme	3,9
Irlande	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

Répartition sectorielle % de la VL

Technologie de l'information	31,5
Produits industriels	18,3
Soins de santé	18,0
Services financiers	13,2
Consommation discrétionnaire	10,4
Trésorerie et placements à court terme	3,9
Consommation courante	2,6
Immobilier	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
A	49 023	Dollar canadien	(36 500)	Dollar américain	9 octobre 2020	(49 023)	(48 597)	426
A	36 500	Dollar américain	(48 394)	Dollar canadien	9 octobre 2020	48 394	48 598	204
AA	96 155	Dollar canadien	(71 000)	Dollar américain	23 octobre 2020	(96 155)	(94 544)	1 611
AA	71 000	Dollar américain	(94 120)	Dollar canadien	23 octobre 2020	94 120	94 544	424
Profits latents								2 665
Total des contrats de change à terme								2 665
Total des instruments dérivés à la juste valeur								2 665



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille. Les profits et les pertes découlant des variations de la juste valeur des placements sont inclus dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

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.



MACKENZIE
Placements

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(s) dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfices (suite)

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

v. Autre risque de prix

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



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 28 octobre 2002

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)

Le 29 octobre, les séries A, AR, D, F, F5, F8, FB, FB5, I, O, PW, PWFB, PWFB5, PWR, PWT5, PWT8, PWX, PWX8, R, S, T5 et T8 ont été fermées aux nouvelles souscriptions, à l'exception des achats des types d'investisseurs suivants : 1) ceux qui détiennent des titres du Fonds au 29 octobre 2020; 2) ceux qui souscrivent au Fonds par le biais d'un compte discrétionnaire et dont le conseiller a signé une Attestation d'inscription à la gestion de portefeuille du représentant inscrit de Mackenzie; 3) ceux qui souscrivent au Fonds par le biais de programmes de modèles de portefeuilles d'un courtier, dans le cadre desquels le courtier a pouvoir de négociation ou discrétionnaire sur le portefeuille, et dont le Fonds faisait partie du portefeuille au 29 octobre 2020.

Les titres de série UM sont offerts exclusivement à certains investisseurs institutionnels.

Les titres de série B ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

Les titres des séries J et M 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)

Le 29 octobre 2020, les séries Q, H, HW, L, N, QF et QFW ont été fermées aux nouvelles souscriptions, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent des titres du Fonds depuis cette date. 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, 1^{er} étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Le 29 octobre 2020, les séries LB, LF et LW ont été fermées aux nouvelles souscriptions, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent des titres du Fonds depuis cette date.

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.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

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)

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	8 novembre 2002	2,00 %	0,28 %	43,07	40,04
Série AR	15 octobre 2013	2,00 %	0,31 %	16,83	15,63
Série B	15 juin 2012	1,75 %	0,31 %	22,58	21,03
Série D	18 décembre 2013	1,25 %	0,20 %	15,81	14,83
Série F	9 janvier 2003	0,80 %	0,15 %	47,38	44,65
Série F5	16 octobre 2017	0,80 %	0,15 %	14,09	13,69
Série F8	16 octobre 2017	0,80 %	0,15 %	12,99	12,87
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	12,73	11,96
Série FB5	24 octobre 2018	1,00 %	0,28 %	12,94	12,53
Série I	18 décembre 2002	1,35 %	0,28 %	46,94	43,94
Série J	17 février 2011	1,75 %	0,25 %	23,07	21,51
Série M	8 novembre 2002	Jusqu'à 1,00 %	0,28 %	50,45	47,37
Série O	25 octobre 2004	— ¹⁾	—*	47,16	44,76
Série PW	17 octobre 2013	1,80 %	0,15 %	16,66	15,54
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	10,76	10,14
Série PWFB5	24 octobre 2018	0,80 %	0,15 %	12,93	12,57
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,80 %	0,15 %	9,01	8,41
Série PWT5	3 avril 2017	1,80 %	0,15 %	13,20	12,70
Série PWT8	20 décembre 2013	1,80 %	0,15 %	13,61	13,35
Série PWX	16 octobre 2013	— ²⁾	— ²⁾	17,40	16,51
Série PWX8	12 septembre 2014	— ²⁾	— ²⁾	13,32	13,30
Série R	9 juillet 2013	—*	—*	19,94	18,92
Série S	28 novembre 2013	— ¹⁾	0,03 %	16,29	15,46
Série T5	16 mars 2010	2,00 %	0,28 %	21,01	20,14
Série T8	27 juillet 2010	2,00 %	0,28 %	17,39	16,98
Série UM	26 février 2020	0,70 %	0,15 %	8,36	7,97
Série Q ³⁾	8 novembre 2002	2,00 %	0,28 %	42,66	39,64
Série H	8 novembre 2002	1,00 %	0,15 %	48,96	46,03
Série HW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	9,12	8,59
Série L	16 décembre 2011	1,80 %	0,15 %	24,14	22,51
Série N	28 septembre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	28,20	26,76
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %	12,14	11,40
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	9,12	8,60
Série LB	26 janvier 2012	2,00 %	0,28 %	22,90	21,27
Série LF	7 décembre 2018	0,80 %	0,15 %	9,37	8,82
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %	10,52	9,80

* 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.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

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)

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 2 305 \$, 12 966 \$ et 1 070 \$ (1 935 \$, 11 102 \$ et 742 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Prêt de titres

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

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	137 086	145 480
Valeur des biens reçus en garantie	144 481	156 030

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	140	100,0	191	100,0
Impôt retenu à la source	(12)	(8,6)	(7)	(3,7)
	128	91,4	184	96,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(23)	(16,4)	(46)	(24,1)
Revenu tiré du prêt de titres	105	75,0	138	72,2

d) Changement de nom

Le 27 mai 2020, le Fonds a été renommé Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines.

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2 035	—	—	2 035
Pertes latentes sur les contrats dérivés	—	—	—	—
Obligation pour options vendues	—	—	—	—
Total	2 035	—	—	2 035



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

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)

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

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3 090	–	–	3 090
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	3 090	–	–	3 090

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme et un rendement raisonnable en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés américaines à petite et à moyenne capitalisation. Le Fonds peut également investir dans des titres de participation de sociétés établies à l'extérieur de l'Amérique du Nord et dans des titres à revenu fixe de sociétés et d'organismes gouvernementaux des États-Unis et du Canada.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	3 621 050	125 981	1	3 747 032
Euro	84 682	30	–	84 712
Livre sterling	–	(18)	–	(18)
Total	3 705 732	125 993	1	3 831 726
% de l'actif net	96,6	3,3	–	99,9

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	3 149 119	129 712	(299 558)	2 979 273
Euro	87 614	30	–	87 644
Livre sterling	–	(18)	–	(18)
Total	3 236 733	129 724	(299 558)	3 066 899
% de l'actif net	95,8	3,8	(8,9)	90,7

* 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 191 586 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (153 345 \$ ou 4,5 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES

(Auparavant Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines)

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)

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 370 573 \$ ou 9,7 % du total de l'actif net (323 673 \$ ou 9,6 % 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.

g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	3 621 050	84 682	–	3 705 732	3 149 119	87 614	–	3 236 733
Actifs dérivés	–	2 665	–	2 665	–	9 180	–	9 180
Placements à court terme	–	91 354	–	91 354	–	58 632	–	58 632
Total	3 621 050	178 701	–	3 799 751	3 149 119	155 426	–	3 304 545

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.



MACKENZIE
Placements