

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds de croissance mondiale Mackenzie Bluewater (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds de croissance mondiale Mackenzie Bluewater (le « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 31 mars 2023;
- l'état du résultat global pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- l'état de l'évolution de la situation financière pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables; (ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autre point – Informations comparatives

Les états financiers pour la période close le 31 mars 2022 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 15 juin 2022.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.
Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 5 juin 2023

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au 31 mars (en milliers de \$, sauf les montants par titre) (note 10)

	2023 \$	2022 \$	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
			par titre		par série		
			2023	2022	2023	2022	
ACTIF							
Actifs courants			Série A	17,29	17,61	194 357	213 025
Placements à la juste valeur	896 194	944 397	Série AR	12,95	13,18	17 232	13 975
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 427	34 773	Série D	18,04	18,15	7 312	2 931
Dividendes à recevoir	447	1 077	Série F	33,16	33,42	226 792	303 725
Sommes à recevoir pour placements vendus	775	6	Série F5	16,67	17,89	3 232	3 111
Sommes à recevoir pour titres émis	406	1 073	Série F8	14,40	16,09	8 773	10 240
Sommes à recevoir du gestionnaire	7	3	Série FB	15,20	15,30	1 155	1 073
Actifs dérivés	7	3 872	Série FB5	16,68	17,89	2	2
Impôt à recouvrer	166	162	Série G	26,69	27,04	14	15
Total de l'actif	911 429	985 363	Série GF	11,35	–	9 678	–
			Série GF5	15,93	–	635	–
PASSIF			Série GF8	15,27	–	453	–
Passifs courants			Série GPW	11,25	–	6 096	–
Sommes à payer pour placements achetés	–	–	Série GPWFB	11,35	–	131	–
Sommes à payer pour titres rachetés	420	736	Série GPWT5	15,77	–	647	–
Sommes à payer au gestionnaire	45	49	Série GPWT8	15,12	–	115	–
Passifs dérivés	1 908	83	Série GPWX	11,45	–	636	–
Total du passif	2 373	868	Série GW	11,24	–	328	–
Actif net attribuable aux porteurs de titres	909 056	984 495	Série GW5	15,76	–	74	–
			Série I	23,03	23,28	107	109
			Série M	24,50	24,80	1 008	5 010
			Série O	39,41	39,95	31 389	28 870
			Série PW	18,52	18,78	295 473	304 930
			Série PWFB	15,13	15,25	18 977	17 652
			Série PWFB5	16,66	17,88	29	80
			Série PWR	12,56	12,74	5 596	4 360
			Série PWT5	16,47	17,79	1 475	1 229
			Série PWT8	12,80	14,40	3 962	4 556
			Série PWX	18,52	18,78	8 349	12 675
			Série R	22,50	22,82	10 114	1
			Série T5	16,38	17,75	1 461	1 961
			Série T8	10,29	11,62	3 115	3 642
			Série GLF	11,35	–	673	–
			Série GLF5	15,92	–	82	–
			Série LB	26,79	27,30	6 991	7 115
			Série LF	13,61	13,71	12 787	13 483
			Série LF5	15,97	–	1	–
			Série LW	13,35	13,55	29 803	30 725
			Série LW5	15,82	–	1	–
			Série LX	15,73	–	1	–
						909 056	984 495

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre) (note 10)

	2023 \$	2022 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
			par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Revenus						
Dividendes	9 634	15 296				
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 001	367				
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets						
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(112 534)	353 442				
Profit (perte) net(te) latent(e)	103 447	(271 983)				
Revenu tiré du prêt de titres	192	32				
Total des revenus (pertes)	1 740	97 154				
Charges (note 6)						
Frais de gestion	13 880	17 551				
Rabais sur les frais de gestion	(13)	(32)				
Frais d'administration	1 711	2 372				
Intérêts débiteurs	60	7				
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	855	2 143				
Frais du comité d'examen indépendant	3	5				
Autre	9	1				
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	16 505	22 047				
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–				
Charges nettes	16 505	22 047				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(14 765)	75 107				
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	1 489	2 413				
Charge d'impôt (recouvrée)	–	–				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(16 254)	72 694				
Série A			(0,39)	0,52	(4 578)	5 697
Série AR			0,02	–	22	(1)
Série CL			–	2,14	–	8 112
Série D			0,27	0,62	108	93
Série F			(1,08)	1,02	(8 064)	8 216
Série F5			0,05	0,78	9	129
Série F8			(0,26)	0,54	(162)	299
Série FB			0,03	1,17	3	94
Série FB5			(0,08)	0,95	–	–
Série G			(0,35)	1,18	(1)	1
Série GF			1,17	–	1 435	–
Série GF5			1,58	–	84	–
Série GF8			1,75	–	82	–
Série GPW			1,16	–	756	–
Série GPWFB			1,35	–	16	–
Série GPWT5			1,69	–	69	–
Série GPWT8			1,67	–	12	–
Série GPWX			1,38	–	79	–
Série GW			1,07	–	42	–
Série GW5			1,76	–	8	–
Série I			(0,23)	1,10	(1)	4
Série M			(3,32)	1,33	(165)	277
Série O			0,36	2,29	274	1 583
Série PW			(0,33)	0,34	(5 218)	4 786
Série PWF5			0,10	0,65	127	677
Série PWF5B			(2,56)	1,18	(6)	6
Série PWR			0,08	0,06	31	15
Série PWT5			0,11	0,10	10	6
Série PWT8			(0,43)	0,55	(136)	166
Série PWX			(0,65)	0,95	(365)	578
Série R			0,13	2,00	46	–
Série S			–	1,48	–	29 057
Série T5			(0,87)	(0,03)	(81)	(5)
Série T8			(0,14)	0,77	(45)	260
Série GLF			1,34	–	111	–
Série GLF5			1,92	–	10	–
Série Q			–	1,09	–	3 877
Série H			–	1,52	–	95
Série HW			–	0,44	–	74
Série L			–	1,04	–	1 794
Série N			(2,32)	1,63	–	4 411
Série QF			–	0,86	–	507
Série QFW			–	0,12	–	41
Série LB			(0,54)	1,41	(141)	386
Série LF			(0,09)	0,41	(91)	342
Série LF5			1,97	–	–	–
Série LW			(0,24)	0,50	(534)	1 117
Série LW5			1,82	–	–	–
Série LX			1,72	–	–	–
					(16 254)	72 694

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre) (note 10)

	Total		Série A		Série AR		Série CL		Série D	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	984 495	1 518 830	213 025	176 584	13 975	7 524	–	104 365	2 931	2 358
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(16 254)	72 694	(4 578)	5 697	22	(1)	–	8 112	108	93
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2 697)	(5 222)	–	(191)	–	(11)	–	(530)	–	(4)
Gains en capital	–	(67 019)	–	(4 769)	–	(247)	–	(5 177)	–	(96)
Remboursement de capital	(2 177)	(1 843)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(13)	(32)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 887)	(74 116)	–	(4 960)	–	(258)	–	(5 707)	–	(100)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	226 558	610 589	49 442	128 640	5 672	8 455	–	8 103	5 111	937
Produit de l'émission de titres à la fusion	28 347	66 162	–	4 936	–	257	–	2 107	–	98
Réinvestissement des distributions	2 825	(292 700)	–	(97 872)	–	(2 002)	–	(13 339)	–	(455)
Paievements au rachat de titres	(312 028)	(916 964)	(63 532)	–	(2 437)	–	–	(103 641)	(838)	–
Total des opérations sur les titres	(54 298)	(532 913)	(14 090)	35 704	3 235	6 710	–	(106 770)	4 273	580
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(75 439)	(534 335)	(18 668)	36 441	3 257	6 451	–	(104 365)	4 381	573
À la clôture	909 056	984 495	194 357	213 025	17 232	13 975	–	–	7 312	2 931
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			12 100	10 183	1 060	580	–	4 635	161	132
Émis			3 063	6 880	473	605	–	332	294	48
Émis à la fusion			–	259	–	18	–	80	–	5
Réinvestissement des distributions			–	(5 222)	–	(143)	–	(530)	–	(24)
Rachetés			(3 922)	–	(202)	–	–	(4 517)	(50)	–
Titres en circulation, à la clôture			11 241	12 100	1 331	1 060	–	–	405	161

	Série F		Série F5		Série F8		Série FB		Série FB5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	303 725	227 398	3 111	2 703	10 240	8 318	1 073	1 445	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(8 064)	8 216	9	129	(162)	299	3	94	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 160)	(650)	(15)	(8)	(41)	(22)	–	(2)	–	–
Gains en capital	–	(10 772)	–	(125)	–	(371)	–	(48)	–	–
Remboursement de capital	–	–	(189)	(159)	(888)	(798)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 160)	(11 422)	(204)	(292)	(929)	(1 191)	–	(50)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	50 486	119 500	383	530	1 133	2 969	342	1 602	–	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	8 821	–	154	–	446	–	48	–	–
Réinvestissement des distributions	975	(48 788)	34	(113)	85	(601)	–	(2 066)	–	–
Paievements au rachat de titres	(119 170)	–	(101)	–	(1 594)	–	(263)	–	–	–
Total des opérations sur les titres	(67 709)	79 533	316	571	(376)	2 814	79	(416)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(76 933)	76 327	121	408	(1 467)	1 922	82	(372)	–	–
À la clôture	226 792	303 725	3 232	3 111	8 773	10 240	1 155	1 073	2	2
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	9 087	6 896	174	146	636	484	70	96	–	–
Émis	1 655	3 362	24	27	82	161	25	99	–	–
Émis à la fusion	–	244	–	7	–	25	–	3	–	–
Réinvestissement des distributions	33	(1 415)	2	(6)	6	(34)	–	(128)	–	–
Rachetés	(3 936)	–	(6)	–	(115)	–	(19)	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	6 839	9 087	194	174	609	636	76	70	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre) (note 10)

	Série GW5		Série I		Série M		Série O		Série PW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	–	–	109	107	5 010	5 339	28 870	23 348	304 930	215 744
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8	–	(1)	4	(165)	277	274	1 583	(5 218)	4 786
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	(6)	(547)	(142)	–	(309)
Gains en capital	–	–	–	(3)	–	(163)	–	(1 369)	–	(7 421)
Remboursement de capital	(4)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(13)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(4)	–	–	(3)	–	(169)	(547)	(1 511)	(13)	(7 730)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1	–	–	1	–	–	8 645	7 950	50 543	123 818
Produit de l'émission de titres à la fusion	65	–	–	3	–	167	–	1 405	–	7 693
Réinvestissement des distributions	4	–	–	(3)	–	(604)	517	(3 905)	12	(39 381)
Paievements au rachat de titres	–	–	(1)	–	(3 837)	–	(6 370)	–	(54 781)	–
Total des opérations sur les titres	70	–	(1)	1	(3 837)	(437)	2 792	5 450	(4 226)	92 130
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	74	–	(2)	2	(4 002)	(329)	2 519	5 522	(9 457)	89 186
À la clôture	74	–	107	109	1 008	5 010	31 389	28 870	295 473	304 930
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	5	5	202	218	723	592	16 235	11 656
Émis	1	–	–	–	–	–	237	188	2 929	6 188
Émis à la fusion	4	–	–	–	–	6	–	33	–	377
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	(22)	15	(90)	1	(1 986)
Rachetés	–	–	–	–	(161)	–	(178)	–	(3 207)	–
Titres en circulation, à la clôture	5	–	5	5	41	202	797	723	15 958	16 235

	Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	17 652	12 948	80	78	4 360	2 090	1 229	775	4 556	4 170
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	127	677	(6)	6	31	15	10	6	(136)	166
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(72)	(38)	–	–	–	(4)	–	(1)	–	(5)
Gains en capital	–	(632)	–	(3)	–	(93)	–	(28)	–	(132)
Remboursement de capital	–	–	(2)	(4)	–	–	(81)	(54)	(409)	(386)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(72)	(670)	(2)	(7)	–	(97)	(81)	(83)	(409)	(523)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 740	8 494	–	5	1 923	2 420	455	818	652	1 571
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	669	–	6	–	97	–	44	–	261
Réinvestissement des distributions	72	(4 466)	1	(8)	–	(165)	21	(331)	135	(1 089)
Paievements au rachat de titres	(2 542)	–	(44)	–	(718)	–	(159)	–	(836)	–
Total des opérations sur les titres	1 270	4 697	(43)	3	1 205	2 352	317	531	(49)	743
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	1 325	4 704	(51)	2	1 236	2 270	246	454	(594)	386
À la clôture	18 977	17 652	29	80	5 596	4 360	1 475	1 229	3 962	4 556
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 158	861	4	4	342	166	69	42	316	271
Émis	269	532	–	–	165	181	30	41	50	97
Émis à la fusion	–	40	–	–	–	7	–	2	–	16
Réinvestissement des distributions	5	(275)	–	–	–	(12)	1	(16)	11	(68)
Rachetés	(178)	–	(2)	–	(61)	–	(10)	–	(68)	–
Titres en circulation, à la clôture	1 254	1 158	2	4	446	342	90	69	309	316

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre) (note 10)

	Série PWX		Série R		Série S		Série T5		Série T8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	12 675	10 129	1	1	–	459 051	1 961	1 304	3 642	4 585
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(365)	578	46	–	–	29 057	(81)	(5)	(45)	260
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(219)	(58)	(593)	–	–	(2 615)	–	(2)	–	(4)
Gains en capital	–	(564)	–	–	–	(25 500)	–	(45)	–	(103)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(93)	(93)	(330)	(349)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(219)	(622)	(593)	–	–	(28 115)	(93)	(140)	(330)	(456)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	840	3 374	38 803	–	–	104 832	264	1 260	764	942
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	622	–	–	–	28 115	–	60	–	149
Réinvestissement des distributions	219	(1 406)	593	–	–	(19 602)	16	(518)	55	(1 838)
Paievements au rachat de titres	(4 801)	–	(28 736)	–	–	(573 338)	(606)	–	(971)	–
Total des opérations sur les titres	(3 742)	2 590	10 660	–	–	(459 993)	(326)	802	(152)	(747)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(4 326)	2 546	10 113	–	–	(459 051)	(500)	657	(527)	(943)
À la clôture	8 349	12 675	10 114	1	–	–	1 461	1 961	3 115	3 642
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	675	547	–	–	–	21 296	110	71	313	369
Émis	49	170	1 881	–	–	4 427	17	64	77	72
Émis à la fusion	–	30	–	–	–	1 191	–	3	–	11
Réinvestissement des distributions	14	(72)	30	–	–	(814)	1	(28)	6	(139)
Rachetés	(287)	–	(1 461)	–	–	(26 100)	(39)	–	(93)	–
Titres en circulation, à la clôture	451	675	450	–	–	–	89	110	303	313

	Série GLF		Série GLF5		Série Q		Série H		Série HW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	–	–	–	–	–	81 752	–	1 521	–	2 170
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	111	–	10	–	–	3 877	–	95	–	74
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	(89)	–	(3)	–	(7)
Gains en capital	–	–	–	–	–	(2 225)	–	(64)	–	(105)
Remboursement de capital	–	–	(5)	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	(27)	–	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(5)	–	–	(2 341)	–	(68)	–	(112)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	–	24 896	–	540	–	1 255
Produit de l'émission de titres à la fusion	980	–	72	–	–	2 340	–	66	–	112
Réinvestissement des distributions	–	–	5	–	–	(17 694)	–	(511)	–	(319)
Paievements au rachat de titres	(418)	–	–	–	–	(92 830)	–	(1 643)	–	(3 180)
Total des opérations sur les titres	562	–	77	–	–	(83 288)	–	(1 548)	–	(2 132)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	673	–	82	–	–	(81 752)	–	(1 521)	–	(2 170)
À la clôture	673	–	82	–	–	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	–	–	–	3 978	–	72	–	171
Émis	–	–	–	–	–	1 106	–	23	–	90
Émis à la fusion	98	–	5	–	–	104	–	3	–	8
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	(782)	–	(22)	–	(23)
Rachetés	(39)	–	–	–	–	(4 406)	–	(76)	–	(246)
Titres en circulation, à la clôture	59	–	5	–	–	–	–	–	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre) (note 10)

	Série L		Série N		Série QF		Série QFW		Série LB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	–	39 287	–	64 620	–	10 398	–	2 967	7 115	7 819
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	1 794	–	4 411	–	507	–	41	(141)	386
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(52)	–	(369)	–	(19)	–	(15)	–	(7)
Gains en capital	–	(1 278)	–	(3 557)	–	(452)	–	(206)	–	(181)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	(4)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	(1 330)	–	(3 926)	–	(475)	–	(221)	–	(188)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	13 659	–	16 554	–	6 624	–	5 271	1 618	3 478
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	1 330	–	3 926	–	475	–	220	–	188
Réinvestissement des distributions	–	(8 019)	–	(10 110)	–	(4 215)	–	(1 456)	–	(4 568)
Paiements au rachat de titres	–	(46 721)	–	(75 475)	–	(13 314)	–	(6 822)	(1 601)	–
Total des opérations sur les titres	–	(39 751)	–	(65 105)	–	(10 430)	–	(2 787)	17	(902)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	–	(39 287)	–	(64 620)	–	(10 398)	–	(2 967)	(124)	(704)
À la clôture	–	–	–	–	–	–	–	–	6 991	7 115
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres										
Titres en circulation, à l'ouverture	–	1 888	–	2 976	–	627	–	234	261	291
Émis	–	595	–	698	–	363	–	380	63	122
Émis à la fusion	–	58	–	166	–	26	–	15	–	6
Réinvestissement des distributions	–	(348)	–	(429)	–	(230)	–	(102)	–	(158)
Rachetés	–	(2 193)	–	(3 411)	–	(786)	–	(527)	(63)	–
Titres en circulation, à la clôture	–	–	–	–	–	–	–	–	261	261

	Série LF		Série LF5		Série LW		Série LW5		Série LX	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	13 483	9 610	–	–	30 725	28 306	–	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(91)	342	–	–	(534)	1 117	–	–	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(50)	(26)	–	–	–	(33)	–	–	–	–
Gains en capital	–	(442)	–	–	–	(848)	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(50)	(468)	–	–	–	(881)	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 964	4 268	1	–	3 765	7 823	1	–	1	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	466	–	–	–	881	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	50	(735)	–	–	–	(6 521)	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(2 569)	–	–	–	(4 153)	–	–	–	–	–
Total des opérations sur les titres	(555)	3 999	1	–	(388)	2 183	1	–	1	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(696)	3 873	1	–	(922)	2 419	1	–	1	–
À la clôture	12 787	13 483	1	–	29 803	30 725	1	–	1	–
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres										
Titres en circulation, à l'ouverture	983	710	–	–	2 268	2 121	–	–	–	–
Émis	156	294	–	–	298	543	–	–	–	–
Émis à la fusion	–	31	–	–	–	60	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	4	(52)	–	–	–	(456)	–	–	–	–
Rachetés	(203)	–	–	–	(333)	–	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	940	983	–	–	2 233	2 268	–	–	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (en milliers de \$)

	2023	2022
	\$	\$
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	(16 254)	72 694
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	104 913	(353 442)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(103 447)	271 983
Achat de placements	(454 855)	(1 078 614)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	534 601	1 697 132
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	622	(140)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(4)	3
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	65 576	609 616

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	193 595	552 919
Paiements au rachat de titres	(278 451)	(1 151 671)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 062)	(7 954)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(86 918)	(606 706)

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	34 773	31 863
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(4)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	13 427	34 773

Trésorerie	2 185	599
Équivalents de trésorerie	11 242	34 174
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	13 427	34 773

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

Dividendes reçus	10 264	15 004
Impôts étrangers payés	1 489	2 413
Intérêts reçus	1 001	367
Intérêts versés	60	7

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	64 688	25 631	25 009
Alcon Inc., CAAE	Suisse	Soins de santé	292 293	26 793	27 890
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	48 523	8 175	6 808
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	249 247	23 324	27 552
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	79 615	27 102	33 954
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	894 496	13 232	15 340
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	63 684	21 262	21 324
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	30 420	19 493	20 445
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	85 079	31 429	29 006
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	107 095	7 267	5 983
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	10 346	5 222	5 778
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	310 618	19 241	18 752
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	49 761	15 691	16 589
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	98 089	6 891	7 157
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	43 161	17 460	19 019
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	1 424 068	22 352	22 166
Infineon Technologies AG	Allemagne	Technologie de l'information	321 976	14 592	17 803
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	13 964	3 775	4 825
Jacobs Solutions Inc.	États-Unis	Produits industriels	114 784	19 781	18 245
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	102 899	20 946	22 476
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	24 478	8 708	8 757
Linde PLC	Royaume-Uni	Matériaux	74 063	29 680	35 609
L'Oréal SA	France	Consommation de base	54 736	26 041	33 128
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	29 350	25 612	36 388
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	69 322	24 504	27 034
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	140 742	11 272	10 408
ON Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	259 920	20 780	28 943
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	101 015	21 303	24 909
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	100 784	16 930	19 503
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 596 946	15 362	15 794
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	46 031	26 227	27 439
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	23 822	11 843	11 110
Schneider Electric SE	États-Unis	Produits industriels	144 890	30 080	32 765
Sika AG	Suisse	Matériaux	55 543	20 889	21 092
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	183 838	23 489	25 894
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	59 280	16 094	15 338
Symrise AG	Allemagne	Matériaux	127 211	20 733	18 695
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	56 501	22 051	29 520
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	1 022 804	22 687	15 105
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	131 200	9 045	8 672
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	37 152	26 646	28 965
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	102 986	23 781	25 629
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	52 046	12 892	13 507
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	92 962	13 076	15 869
Total des actions				829 384	896 194
Coûts de transaction				(399)	–
Total des placements				828 985	896 194
Instruments dérivés					(1 901)
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					13 427
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 336
Autres éléments d'actif moins le passif					909 056

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,6
Trésorerie et placements à court terme	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	56,4
France	11,9
Irlande	7,7
Suisse	5,4
Suède	4,1
Allemagne	4,0
Royaume-Uni	3,8
Chine	1,9
Pays-Bas	1,7
Hong Kong	1,7
Trésorerie et placements à court terme	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	27,8
Produits industriels	18,2
Soins de santé	14,0
Consommation de base	13,5
Matériaux	8,3
Services financiers	8,2
Consommation discrétionnaire	6,9
Services de communication	1,7
Trésorerie et placements à court terme	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	96,0
Trésorerie et placements à court terme	3,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	54,4
France	10,6
Suisse	7,5
Royaume-Uni	6,2
Allemagne	6,2
Trésorerie et placements à court terme	3,5
Irlande	3,5
Pays-Bas	3,0
Hong Kong	2,9
Suède	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Produits industriels	28,6
Technologie de l'information	21,9
Soins de santé	18,4
Consommation de base	10,2
Services financiers	10,2
Trésorerie et placements à court terme	3,5
Services de communication	3,0
Matériaux	2,3
Consommation discrétionnaire	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2023

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	65 156 CAD	(48 789) USD	14 avril 2023	(65 156)	(65 955)	–	(799)
AA	29 186 CAD	(21 833) USD	21 avril 2023	(29 186)	(29 506)	–	(320)
A	54 159 CAD	(40 450) USD	21 avril 2023	(54 159)	(54 666)	–	(507)
AA	3 226 CAD	(2 400) USD	21 avril 2023	(3 226)	(3 244)	–	(18)
A	3 513 CAD	(2 630) USD	21 avril 2023	(3 513)	(3 554)	–	(41)
AA	5 624 CAD	(4 200) USD	21 avril 2023	(5 624)	(5 677)	–	(53)
AA	1 135 USD	(1 555) CAD	21 avril 2023	1 555	1 534	–	(21)
AA	3 620 CAD	(2 690) USD	28 avril 2023	(3 620)	(3 634)	–	(14)
AA	310 USD	(422) CAD	28 avril 2023	422	419	–	(3)
AA	1 120 USD	(1 545) CAD	28 avril 2023	1 545	1 514	–	(31)
AA	4 735 CAD	(3 500) USD	28 avril 2023	(4 735)	(4 728)	7	–
AA	11 083 CAD	(8 281) USD	19 mai 2023	(11 083)	(11 184)	–	(101)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						7	(1 908)
Total des actifs dérivés							7
Total des passifs dérivés							(1 908)

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2023 et 2022, ou est présentée à ces dates, 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. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 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, rue Queen Ouest, 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 placement 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. Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), 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 annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). 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 près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 5 juin 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers 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 l'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 (la « JVRN »). 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 acquittée, est annulée ou expire. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

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).

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

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte 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, des fonds privés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, Mackenzie aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à l'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.

L'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.

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.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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.

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 leur échéance 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 sur mesure) 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.

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 de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. 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).

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 la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue 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 payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

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 reçue.

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 31 mars 2023.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

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. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, 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.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé; et

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.

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, 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, à la date ex-dividende ou de distribution.

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 d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, 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 de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. 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.

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 la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. 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.

f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a 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 compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

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.

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les achats et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les charges d'intérêts en devises sont 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 est 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 en divisant 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 des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

- 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
Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.
- l) Modifications comptables futures
Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence importante sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement 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.

Voici les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

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 techniques 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 cours du 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 pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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 l'IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle économique 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 l'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 opérations, 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.

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit (« Fonds sous-jacents »), mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations des Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, 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 prospectivement 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 10 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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 pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les taxes et impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), 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 qui sont entrés en vigueur après la date de dépôt 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 de dépôt 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 mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 10 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 31 mars 2023 et 2022 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 10.

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 l'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 31 mars 2023, 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 85 % 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 les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change (suite)

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des fonds négociés en bourse (« FNB ») dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts 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.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

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 de gré à gré, 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, théoriquement 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.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

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 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par des fonds sous-jacents ou des FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

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 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CKZ	Couronne tchèque	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
CNY	Yuan chinois	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		
HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise		

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds, renseignements sur les séries et fusion de Fonds

Date de constitution du Fonds prédécesseur : 21 décembre 2000

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

Le 20 mai 2021, le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie a approuvé une proposition visant à liquider Corporation Financière Capital Mackenzie, puisqu'elle était en situation imposable. Par suite de cette liquidation, la fusion de la Catégorie Mackenzie Croissance mondiale (le « Fonds dissous ») avec le Fonds a eu lieu le 30 juillet 2021. Cette fusion a été réalisée avec report d'impôt en échangeant l'actif net du Fonds dissous pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres des séries A, AR, CL, D, F, F5, F8, G, H, HW, I, QF, L, LB, LF, LW, M, N, O, PWFB5, PWR, PWFB, Q, QFW, S, T5, T8, FB, FB5, PWX, PW, PWT5 et PWT8 du Fonds dissous ont reçu 10 829 titres de série A, 747 titres de série AR, 4 581 titres de série CL, 147 titres de série D, 7 735 titres de série F, 167 titres de série F5, 511 titres de série F8, 1 titre de série G, 79 titres de série H, 190 titres de série HW, 5 titres de série I, 692 titres de série QF, 2 026 titres de série L, 284 titres de série LB, 760 titres de série LF, 2 197 titres de série LW, 205 titres de série M, 3 261 titres de série N, 692 titres de série O, 5 titres de série PWFB5, 242 titres de série PWR, 1 029 titres de série PWFB, 4 254 titres de série Q, 393 titres de série QFW, 23 182 titres de série S, 94 titres de série T5, 349 titres de série T8, 73 titres de série FB, 0,1 titre de série FB5, 596 titres de série PWX, 13 291 titres de série PW, 53 titres de série PWT5 et 289 titres de série PWT8 du Fonds en échange d'un actif net de 1 821 716 \$, ce qui correspondait à la juste valeur au 30 juillet 2021.

Par suite de la fusion, le Fonds dissous a été fermé. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par Mackenzie.

Les résultats d'exploitation, les variations de l'actif net et les flux de trésorerie pour la période du 1^{er} avril 2021 au 30 juillet 2021 pour l'année correspondante du Fonds reflètent la participation proportionnelle des séries de Canada Vie du Fonds Mackenzie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par Mackenzie et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

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

Les titres des séries GF, GF5, GF8, GPW, GPWFB, GPWT5, GPWT8, GPWX, GW et GW5 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 I 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.placementscanadavie.com)

Le 28 janvier 2022, les titres des séries CL, S, Q, H, HW, L, N, QF et QFW ont été transférés dans le Fonds d'occasions de croissance mondiales Canada Vie et ne sont plus offerts par le Fonds.

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

Les titres des séries LB et LX sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LX). Les investisseurs de série LX désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

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

Les titres des séries LF et LF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LF5), qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne. Les investisseurs de série LF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LW et LW5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série LW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries GLF et GLF5 ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

Depuis le 1^{er} juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1^{er} juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

10. 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 ¹⁾	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	21 décembre 2000	2,00 %	0,28 %
Série AR	9 mai 2018	2,00 %	0,31 %
Série D	19 mars 2014	1,00 % ⁴⁾	0,20 %
Série F	14 mai 2004	0,80 %	0,15 %
Série F5	24 octobre 2018	0,80 %	0,15 %
Série F8	24 octobre 2018	0,80 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %
Série FB5	24 octobre 2018	1,00 %	0,28 %
Série G	5 mars 2008	1,50 %	0,28 %
Série GF	20 mai 2022	0,75 %	0,15 %
Série GF5	20 mai 2022	0,75 %	0,15 %
Série GF8	20 mai 2022	0,75 %	0,15 %
Série GPW	20 mai 2022	1,75 %	0,15 %
Série GPWFB	20 mai 2022	0,75 %	0,15 %
Série GPWT5	20 mai 2022	1,75 %	0,15 %
Série GPWT8	20 mai 2022	1,75 %	0,15 %
Série GPWX	20 mai 2022	— ³⁾	— ³⁾
Série GW	20 mai 2022	1,75 %	0,15 %
Série GW5	20 mai 2022	1,75 %	0,15 %
Série I	14 mars 2001	1,35 %	0,28 %
Série M	17 août 2007	Jusqu'à 1,50 %	0,28 %
Série O	25 novembre 2003	— ²⁾	s.o.
Série PW	3 février 2014	1,80 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %
Série PWFB5	24 octobre 2018	0,80 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,80 %	0,15 %
Série PWT5	24 octobre 2018	1,80 %	0,15 %
Série PWT8	12 septembre 2014	1,80 %	0,15 %
Série PWX	28 mars 2014	— ³⁾	— ³⁾
Série R	16 août 2013	s.o.	s.o.
Série T5	24 octobre 2018	2,00 %	0,28 %
Série T8	6 mai 2008	2,00 %	0,28 %
Série GLF	20 mai 2022	0,75 %	0,15 %
Série GLF5	20 mai 2022	0,75 %	0,15 %
Série LB	23 janvier 2012	2,00 %	0,28 %
Série LF	7 décembre 2018	0,80 %	0,15 %
Série LF5	20 mai 2022	0,80 %	0,15 %
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %
Série LW5	20 mai 2022	1,80 %	0,15 %
Série LX	20 mai 2022	2,00 %	0,28 %

1) Il s'agit de la date d'établissement des séries applicables de la Catégorie Mackenzie Croissance mondiale.

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

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

4) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 1,25 %.

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

b) Reports prospectifs de pertes

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 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$
12 057	3 989	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 989

c) Prêt de titres

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	-		-	
Valeur des biens reçus en garantie	-		-	
Revenus de prêts de titres bruts	193	100,0	39	100,0
Impôt retenu à la source	-		-	
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(0,5)	(7)	(17,9)
Revenu tiré du prêt de titres	192	99,5	32	82,1

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	164
31 mars 2022	346

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change.

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	609 885	1 588	(178 681)	432 792				
EUR	160 631	1	-	160 632				
SEK	37 506	-	-	37 506				
GBP	34 546	-	-	34 546				
HKD	23 777	-	-	23 777				
CHF	21 092	-	-	21 092				
CNY	8 757	95	-	8 852				
Total	896 194	1 684	(178 681)	719 197				
% de l'actif net	98,6	0,2	(19,7)	79,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(35 960)	(4,0)	35 960	4,0

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

31 mars 2022

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	603 784	279	(178 200)	425 863				
EUR	194 911	–	–	194 911				
GBP	60 702	–	–	60 702				
CHF	40 181	–	–	40 181				
HKD	28 265	–	–	28 265				
SEK	16 554	–	–	16 554				
Total	944 397	279	(178 200)	766 476				
% de l'actif net	95,9	–	(18,1)	77,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(38 324)	(3,9)	38 324	3,9

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2023	89 619	9,9	(89 619)	(9,9)
31 mars 2022	94 440	9,6	(94 440)	(9,6)

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

f) 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 décrite à la note 3.

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	609 885	286 309	–	896 194	603 784	340 613	–	944 397
Actifs dérivés	–	7	–	7	–	3 872	–	3 872
Passifs dérivés	–	(1 908)	–	(1 908)	–	(83)	–	(83)
Placements à court terme	–	11 242	–	11 242	–	34 174	–	34 174
Total	609 885	295 650	–	905 535	603 784	378 576	–	982 360

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.

Au cours de la période close le 31 mars 2023, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2022).

FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER

(Auparavant Fonds de croissance mondiale Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire, investis dans les séries CL, IG ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	515	214
Autres fonds gérés par le gestionnaire	10 114	1
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2023 et 2022, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.

j) Réorganisation

Le 28 janvier 2022, les séries du Fonds distribuées par Services d'investissement Quadrus Itée (consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) ont été remplacées avec report d'impôt par les séries correspondantes du Fonds d'occasions de croissance mondiales Canada Vie, un fonds géré par Gestion de placements Canada Vie limitée, une société affiliée à Mackenzie, ayant les mêmes objectifs et stratégies de placement et les mêmes frais que le Fonds. Cette réorganisation a fait l'objet d'une recommandation positive du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie et a été approuvée par les investisseurs des séries concernées ainsi que par les organismes de réglementation des valeurs mobilières. Les investisseurs dans les séries offertes par Mackenzie et dans les séries distribuées par BLC Services Financiers inc. ne seront pas touchés.

Le 28 janvier 2022, une réorganisation a donné lieu à une sortie de trésorerie de 916 964 \$ du Fonds.

k) Fusion de fonds

Après avoir été approuvée par le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie, la fusion du Mandat privé d'actions mondiales Mackenzie (le « Fonds dissous ») avec le Fonds a eu lieu le 20 mai 2022. La fusion a été réalisée en échangeant l'actif net du Fonds dissous de 28 347 \$, soit la juste valeur au 20 mai 2022, pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché, comme suit :

Séries du Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série LF	Série GLF	98
Série LF5	Série GLF5	5
Série LW	Série GW	49
Série LW5	Série GW5	4
Série PWFB	Série GPWFB	12
Série PWX	Série GPWX	65
Série PW	Série GPW	742
Série PWT5	Série GPWT5	42
Série PWT8	Série GPWT8	8
Série PWF	Série GF	1 614
Série PWF5	Série GF5	58
Série PWF8	Série GF8	53

Par suite de la fusion, le Fonds dissous a été fermé. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par Mackenzie.

l) Changement de nom

Le 29 septembre 2022, le Fonds a été renommé Fonds de croissance mondiale Mackenzie Bluewater.