

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

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 FINB Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie (le « FNB »). 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 (IFRS). 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 s'acquitte de cette responsabilité avec l'aide d'un comité d'audit, lequel examine les états financiers et en recommande l'approbation par le conseil. Le comité d'audit 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.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l. est l'auditeur externe du FNB. 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 FNB

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 7 juin 2018

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du FINB Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie (le « FNB »),

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du FNB, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2018 et 2017 et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), 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.

Responsabilité de l'auditeur

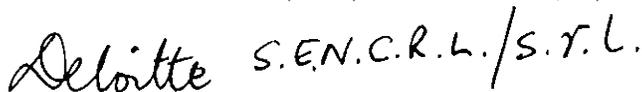
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers 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 de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du FNB aux 31 mars 2018 et 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 7 juin 2018



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au 31 mars

	2018	2017
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	114 017	6 467
Trésorerie et équivalents de trésorerie	162	18
Dividendes à recevoir	114	7
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	39
Total de l'actif	114 293	6 531
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	138	35
Total du passif	138	35
Actif net attribuable aux porteurs de parts	114 155	6 496
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Série E	114 155	6 496
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Série E	25,37	21,65

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers (sauf les montants par part)

	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	964	12
Revenu d'intérêts	1	7
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	1 817	16
Profit (perte) net(te) latent(e)	5 941	475
Revenu tiré du prêt de titres	6	–
Autres	441	–
Total des revenus (pertes)	9 170	510
Charges (note 6)		
Frais de gestion	381	8
Rabais sur les frais de gestion	(72)	–
Intérêts débiteurs	5	2
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	407	42
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	721	52
Charges absorbées par le gestionnaire	–	39
Charges nettes	721	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	8 449	497
Impôt étranger retenu à la source	156	1
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	8 293	496
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série		
Série E	8 293	496
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part		
Série E	3,51	1,65

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)

	2018	2017
	Série E	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$	
À l'ouverture	6 496	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8 293	496
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(762)	–
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(72)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(834)	–
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	100 200	6 000
Réinvestissement des distributions	–	–
Valeur des parts rachetées	–	–
Total des opérations sur les parts	100 200	6 000
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	107 659	6 496
À la clôture	114 155	6 496
	Parts	
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :		
Parts en circulation, à l'ouverture	300	–
Émis	4 200	300
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetés	–	–
Parts en circulation, à la clôture	4 500	300

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	8 293	496
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 817)	(16)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(5 941)	(475)
Achat de placements	(121 534)	(6 517)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	21 814	548
Variation des dividendes à recevoir	(107)	(7)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	39	(39)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	103	35
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(99 150)	(5 975)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres rachetables	100 200	6 000
Paievements au rachat de titres rachetables	–	–
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(834)	–
Trésorerie nette liée aux activités de financement	99 366	6 000
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	216	25
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	18	–
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(72)	(7)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	162	18
Trésorerie	162	18
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	162	18
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	857	5
Impôts étrangers payés	156	1
Intérêts reçus	1	7
Intérêts versés	5	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
3SBio Inc.	Chine	Soins de santé	178 376	382	518
AAC Technologies Holdings Inc.	Chine	Technologie de l'information	18 841	391	438
Adani Transmission Ltd.	Inde	Services publics	41 740	160	160
Advanced Info Service PCL	Thaïlande	Services de télécommunications	91 651	676	786
Advanced Semiconductor Engineering Inc.	Taïwan	Technologie de l'information	90 994	150	170
Airports of Thailand PCL	Thaïlande	Produits industriels	194 156	427	540
AirTac International Group	Taïwan	Produits industriels	8 561	183	196
Akbank TAS	Turquie	Services financiers	49 792	161	155
Alfa SA, série A	Mexique	Produits industriels	231 742	360	381
Alibaba Pictures Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	666 112	109	112
Alpha Bank AE	Grèce	Services financiers	147 950	427	406
Aluminum Corp. of China Ltd.	Chine	Matières	158 512	156	113
Amorepacific Corp.	Corée du Sud	Consommation courante	1 256	446	483
AmorePacific Group	Corée du Sud	Consommation courante	3 104	506	535
AngloGold Ltd.	Afrique du Sud	Matières	81 448	1 090	997
Anta Sports Products Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	166 552	856	1 084
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	Turquie	Produits industriels	27 007	286	273
Asian Paints Ltd.	Inde	Matières	13 769	317	305
ASUSTeK Computer Inc.	Taïwan	Technologie de l'information	32 905	386	395
Autohome Inc., CAAE	Chine	Technologie de l'information	9 443	712	1 047
Axiata Group BHD	Malaisie	Services de télécommunications	133 543	217	242
Axis Bank Ltd.	Inde	Services financiers	37 301	384	376
Ayala Corp.	Philippines	Services financiers	14 284	346	335
Ayala Land Inc.	Philippines	Immobilier	290 939	305	295
BAIC Motor Corp. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	235 690	353	372
Bajaj Auto Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	4 923	298	267
Bajaj Finance Ltd.	Inde	Services financiers	11 969	376	418
Bajaj Finserv Ltd.	Inde	Services financiers	8 000	754	818
Balkrishna Industries Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	7 245	169	153
Bangkok Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	36 745	289	327
Bangkok Dusit Medical Services PCL	Thaïlande	Soins de santé	410 571	349	398
Bangkok Expressway and Metro PCL	Thaïlande	Produits industriels	1 243 073	370	367
Bank of Baroda	Inde	Services financiers	92 602	305	260
Bank of Philippine Islands	Philippines	Services financiers	153 364	411	443
Bank Tabungan Negara Persero TBK	Indonésie	Services financiers	514 511	181	183
Banpu PCL	Thaïlande	Énergie	403 749	311	338
Baozun Inc.	Chine	Technologie de l'information	2 851	141	169
BBMG Corp., H	Chine	Matières	164 657	106	96
Beauty Community PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	298 878	247	262
BeiGene Ltd.	Chine	Soins de santé	3 944	538	854
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., H	Chine	Produits industriels	311 823	592	540
Berger Paints India Ltd.	Inde	Matières	56 483	290	287
Berli Jucker PCL	Thaïlande	Consommation courante	210 469	431	495
BGF Retail Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation courante	873	167	179
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	Inde	Énergie	39 656	383	335
Bharti Airtel Ltd.	Inde	Services de télécommunications	27 565	235	217
Bharti Infratel Ltd.	Inde	Services de télécommunications	81 276	623	540
Bid Corp. Ltd.	Afrique du Sud	Consommation courante	11 485	328	322
BIM Biresik Magazalar AS	Turquie	Consommation courante	24 359	599	572



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Biocon Ltd.	Inde	Soins de santé	27 671	260	325
BRF SA	Brésil	Consommation courante	27 246	435	241
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	33 508	112	90
Britannia Industries Ltd.	Inde	Consommation courante	2 904	245	285
Bumrungrad Hospital Public Co. Ltd.	Thaïlande	Soins de santé	56 789	442	499
BYD Co. Ltd., H	Chine	Consommation discrétionnaire	8 053	89	81
Cadila Healthcare Ltd.	Inde	Soins de santé	44 646	410	333
Castrol India Ltd.	Inde	Matières	51 021	206	207
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	194 152	421	445
Celltrion Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	1 697	348	637
Celltrion Pharm Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	1 401	153	143
Central Pattana PCL	Thaïlande	Immobilier	89 953	265	289
China Everbright International Ltd.	Chine	Produits industriels	173 053	310	313
China Evergrande Group	Chine	Immobilier	165 424	628	671
China Gas Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	46 455	179	218
China Huarong Asset Management Co. Ltd.	Chine	Services financiers	1 382 542	800	749
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	77 481	37	—
China Lodging Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	755	119	128
China Mobile Ltd.	Chine	Services de télécommunications	130 986	1 741	1 548
China Molybdenum Co. Ltd., H	Chine	Matières	414 215	306	403
China National Building Material Co. Ltd., H	Chine	Matières	75 163	83	105
China Resources Enterprise Ltd.	Chine	Consommation courante	75 536	293	422
China Resources Gas Group Ltd.	Chine	Services publics	52 116	226	233
China Southern Airlines Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	192 057	218	256
China Steel Corp.	Taiwan	Matières	253 143	266	260
China Telecom Corp. Ltd., H	Chine	Services de télécommunications	925 483	581	526
China Unicom (Hong Kong) Ltd.	Chine	Services de télécommunications	200 980	359	327
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	Taiwan	Services de télécommunications	51 621	235	255
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd.	Chine	Immobilier	143 320	121	161
Cipla Ltd./India	Inde	Soins de santé	27 259	314	294
CJ E&M Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	4 197	409	466
Compañía de Minas Buenaventura SA, CAAE	Pérou	Matières	17 472	304	343
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	365 918	266	234
Country Garden Holdings Co. Ltd.	Chine	Immobilier	271 960	528	722
Coway Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	3 152	354	343
CP ALL PCL	Thaïlande	Consommation courante	473 436	1 310	1 171
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	43 031	199	201
CSPC Pharmaceuticals Group Ltd.	Chine	Soins de santé	126 452	286	433
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	282 808	242	261
Ctrip.com International Ltd., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	4 923	313	296
Cummins India Ltd.	Inde	Produits industriels	29 153	525	404
Dali Foods Group Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	208 238	262	221
Delta Electronics (Thailand) PCL	Thaïlande	Technologie de l'information	182 133	587	511
Delta Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	35 312	232	203
DiGi.Com BHD	Malaisie	Services de télécommunications	331 559	505	512
Doosan Infracore Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	43 210	470	507
Eclat Textile Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	22 841	325	343
EFG Eurobank Ergasias	Grèce	Services financiers	281 845	335	343
Embraer SA	Brésil	Produits industriels	62 068	432	517



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
ENN Energy Holdings Ltd.	Chine	Services publics	39 421	380	454
Epistar Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	56 000	118	103
EVA Airways Corp.	Taiwan	Produits industriels	544 909	350	360
Fang Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	61 229	327	406
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	Taiwan	Services de télécommunications	275 430	878	938
Fibria Celulose SA	Brésil	Matières	39 961	742	1 003
Fomento Económico Mexicano SA de CV UBD	Mexique	Consommation courante	74 909	894	877
Formosa Plastics Corp.	Taiwan	Matières	87 218	355	397
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	181 781	384	403
Fufeng Group Ltd.	Chine	Matières	208 381	177	159
Fullshare Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	1 113 836	627	796
Geely Automobile Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	138 038	456	512
Genexine Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	1 454	184	187
Genting Malaysia BHD	Malaisie	Consommation discrétionnaire	160 073	268	261
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	Inde	Soins de santé	29 264	379	304
Globalwafers Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	26 013	454	533
Gold Fields Ltd.	Afrique du Sud	Matières	158 239	796	826
GOME Electrical Appliance Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 885 919	305	263
Green Cross Holdings Corp.	Corée du Sud	Soins de santé	2 954	129	144
Grupo Elektra SAB de CV	Mexique	Services financiers	14 385	622	518
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	34 955	271	274
Grupo Televisa SAB	Mexique	Consommation discrétionnaire	96 552	549	394
Guangdong Investment Ltd.	Chine	Services publics	180 876	340	367
Hana Financial Inc.	Corée du Sud	Services financiers	2 478	144	137
Hanmi Pharm Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	986	507	611
Hanmi Science Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	4 574	467	516
Hanon Systems	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	13 694	185	190
Hanssem Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	1 930	409	362
Hanwha Techwin Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	10 174	463	365
HCL Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	33 394	590	639
Hellenic Telecommunications Organization SA (OTE)	Grèce	Services de télécommunications	23 228	369	404
Hengan International Group Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	31 036	354	371
HengTen Networks Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	2 675 971	153	147
Hero MotoCorp Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	4 078	298	286
Himax Technologies Inc., CAAE	Taiwan	Technologie de l'information	13 532	168	107
Hindustan Lever Ltd.	Inde	Consommation courante	64 958	1 540	1 713
HLB Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	5 195	254	442
Home Product Center PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	644 623	332	377
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	277 118	1 231	1 104
Housing Development Finance Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	9 701	330	350
HTC Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	146 177	436	429
Hugel Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	235	149	169
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	98	15	16
Hyundai Mobis	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	1 433	405	416
Hyundai Motor Co. Ltd., priv.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	2 919	316	303
Hyundai Motor Co. Ltd., priv. de second rang	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	2 404	286	271
ICICI Bank Ltd.	Inde	Services financiers	37 229	224	205
Idea Cellular Ltd.	Inde	Services de télécommunications	259 712	451	390
IHH Healthcare BHD	Malaisie	Soins de santé	116 955	216	236



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Indorama Ventures PCL	Thaïlande	Matières	235 610	415	556
Indraprastha Gas Ltd.	Inde	Services publics	85 152	461	470
IndusInd Bank Ltd.	Inde	Services financiers	12 951	412	460
Infosys Ltd.	Inde	Technologie de l'information	59 097	1 180	1 323
Infrastructure Development Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	241 384	287	233
Innolux Corp.	Taiïwan	Technologie de l'information	552 915	328	312
Inventec Corp.	Taiïwan	Technologie de l'information	330 899	333	338
IRPC PCL	Thaïlande	Énergie	914 081	239	279
JD.com Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	9 390	481	490
Jollibee Foods Corp.	Philippines	Consommation discrétionnaire	93 026	579	687
Jubilant Life Sciences Ltd.	Inde	Soins de santé	8 171	141	136
Kasikornbank PCL	Thaïlande	Services financiers	59 078	492	516
Komipharm International Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	9 081	406	429
Korea Aerospace Industries Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	6 476	374	391
Kroton Educacional SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	62 622	404	332
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	Corée du Sud	Matières	1 942	194	227
Largan Precision Co. Ltd.	Taiïwan	Technologie de l'information	5 264	1 103	772
LG Chem Ltd.	Corée du Sud	Matières	561	262	262
LG Display Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	3 010	106	95
LG Electronics Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	1 538	177	204
LG Household & Health Care Ltd.	Corée du Sud	Consommation courante	291	408	426
LG Uplus Corp.	Corée du Sud	Services de télécommunications	13 130	205	195
Li Ning Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	372 313	394	492
Lite-On Technology Corp.	Taiïwan	Technologie de l'information	119 575	233	215
Logan Property Holdings Co. Ltd.	Chine	Immobilier	65 072	90	128
Lotte Shopping Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	638	180	181
Lupin Ltd.	Inde	Soins de santé	37 703	793	548
Mahindra & Mahindra Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	32 130	445	469
Malayan Banking BHD	Malaisie	Services financiers	165 843	492	585
Mando Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	809	248	228
Maruti Suzuki India Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	3 349	525	587
Max Financial Services Ltd.	Inde	Services financiers	44 790	513	401
Maxis BHD	Malaisie	Services de télécommunications	124 284	230	238
MediaTek Inc.	Taiïwan	Technologie de l'information	27 511	339	403
Medy-Tox Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	837	513	743
Mega Financial Holding Co. Ltd.	Taiïwan	Services financiers	355 908	376	394
Micro-Star International Co. Ltd.	Taiïwan	Technologie de l'information	65 540	213	283
MOL Magyar Olaj-es Gazipari RT	Hongrie	Énergie	36 484	524	514
Momo Inc.	Chine	Technologie de l'information	4 286	189	207
Nan Ya Plastic Corp.	Taiïwan	Matières	81 984	266	297
Nanya Technology Corp.	Taiïwan	Technologie de l'information	33 759	103	138
Natco Pharma Ltd.	Inde	Soins de santé	7 389	125	110
NCsoft Corp.	Corée du Sud	Technologie de l'information	397	202	202
Nestlé India Ltd.	Inde	Consommation courante	2 396	339	389
NetEase Inc.	Chine	Technologie de l'information	1 491	555	539
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	3 588	373	405
Nexteer Automotive Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	132 666	310	258
OPAP SA	Grèce	Consommation discrétionnaire	42 397	620	625
Orion Corp. (République de Corée)	Corée du Sud	Consommation courante	1 975	283	306



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
OTP Bank NYRT	Hongrie	Services financiers	8 737	433	507
Ottogi Corp.	Corée du Sud	Consommation courante	656	582	566
Phison Electronics Corp.	Taiïwan	Technologie de l'information	17 451	245	234
Piramal Enterprises Ltd.	Inde	Soins de santé	11 875	619	571
PLDT Inc.	Philippines	Services de télécommunications	4 970	212	181
Power Grid Corp. of India Ltd.	Inde	Services publics	53 689	221	205
President Chain Store Corp.	Taiïwan	Consommation courante	69 621	816	902
PT Adaro Energy TBK	Indonésie	Énergie	3 236 025	582	645
PT Astra International TBK	Indonésie	Consommation discrétionnaire	522 371	413	357
PT Bank Central Asia TBK	Indonésie	Services financiers	232 783	448	508
PT Bank Mandiri (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	454 951	303	327
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	1 169 623	353	394
PT Matahari Department Store TBK	Indonésie	Consommation discrétionnaire	254 911	262	261
PT Medco Energi Internasional Tbk	Indonésie	Énergie	1 453 500	172	165
PT Perusahaan Gas Negara	Indonésie	Services publics	1 118 198	226	241
PT Telekomunikasi Indonesia TBK	Indonésie	Services de télécommunications	3 078 709	1 246	1 039
PT Unilever Indonesia TBK	Indonésie	Consommation courante	75 269	354	349
PTT Global Chemical PCL	Thaïlande	Matières	32 474	109	127
PTT PCL	Thaïlande	Énergie	14 718	291	335
Public Bank BHD	Malaisie	Services financiers	60 094	390	481
Punjab National Bank	Inde	Services financiers	109 306	290	206
Realtek Semiconductor Corp.	Taiïwan	Technologie de l'information	37 353	180	207
Reliance Industries Ltd.	Inde	Énergie	55 966	926	977
Richter Gedeon NYRT	Hongrie	Soins de santé	6 366	204	172
Samsung Engineering Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	24 048	364	528
Samsung Heavy Industries Co. Ltd. éch. 13-04-2018	Corée du Sud	Produits industriels	5 426	–	13
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	12 082	134	113
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	3 909	553	550
Samsung SDI Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	659	156	154
Security Bank Corp.	Philippines	Services financiers	74 128	449	440
Semiconductor Manufacturing International Corp.	Chine	Technologie de l'information	423 299	717	713
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., cat. H	Chine	Soins de santé	380 404	360	327
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	104 156	1 087	1 415
The Siam Commercial Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	25 144	147	148
Sibanye Gold Ltd.	Afrique du Sud	Matières	181 142	292	232
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	Chine	Soins de santé	771 141	387	294
Silergy Corp.	Chine	Technologie de l'information	11 652	322	339
Silicon Motion Technology Corp., CAAE	Taiïwan	Technologie de l'information	3 578	231	222
SillaJen Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	4 905	604	636
Sino Biopharmaceutical Ltd.	Hong Kong	Soins de santé	108 808	170	275
SK Hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	1 830	178	180
SK Telecom Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de télécommunications	634	187	180
Skyworth Digital Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	232 049	122	135
SM Prime Holdings Inc.	Philippines	Immobilier	468 845	413	390
St. Shine Optical Co. Ltd.	Taiïwan	Soins de santé	7 620	241	288
State Bank of India	Inde	Services financiers	64 864	377	320
Steinhoff International Holdings Ltd.	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	377 266	169	135
STX Pan Ocean Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	21 632	143	136
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Inde	Soins de santé	82 805	914	810



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Sunac China Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	55 305	309	275
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	31 434	507	748
Surya Citra Media TBK PT	Indonésie	Consommation discrétionnaire	1 308 047	317	332
Suzano Papel e Celulose SA	Brésil	Matières	95 169	684	1 237
Taiwan Mobile Co. Ltd.	Taiwan	Services de télécommunications	209 037	983	1 008
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	164 113	1 599	1 772
TAL Education Group	Chine	Consommation discrétionnaire	15 274	526	730
Tata Consultancy Services Ltd.	Inde	Technologie de l'information	9 452	487	532
Tatung Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	265 640	238	248
Tech Mahindra Ltd.	Inde	Technologie de l'information	27 874	271	352
Thai Oil PCL	Thaïlande	Énergie	87 066	321	329
Thai Union Group PCL	Thaïlande	Consommation courante	346 190	274	270
Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	Chine	Consommation courante	318 575	631	852
Tisco Financial Group PCL	Thaïlande	Services financiers	63 592	198	235
Titan Co. Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	13 316	167	248
TMB Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	2 908 482	295	307
Travelsky Technology Ltd.	Chine	Technologie de l'information	62 841	225	235
True Corp. PCL	Thaïlande	Services de télécommunications	1 799 019	453	527
Turk Hava Yollari AO	Turquie	Produits industriels	60 048	319	375
Turkiye Garanti Bankasi AS	Turquie	Services financiers	47 592	171	170
Uni-President China Holdings Ltd.	Chine	Consommation courante	147 564	159	165
Uni-President Enterprises Corp.	Taiwan	Consommation courante	107 383	291	324
United Breweries Ltd.	Inde	Consommation courante	11 540	211	216
United Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	379 898	230	257
United Spirits Ltd.	Inde	Consommation courante	10 887	572	674
United Tractors TBK PT	Indonésie	Énergie	172 779	523	518
Vakrangee Ltd.	Inde	Technologie de l'information	42 121	211	184
Via Varejo SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	48 431	372	572
Vipshop Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	7 181	102	154
ViroMed Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	1 433	331	391
Win Semiconductors Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	30 829	280	427
Winbond Electronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	397 832	366	344
Wipro Ltd.	Inde	Technologie de l'information	64 291	364	357
Wistron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	164 548	188	182
WNS (Holdings) Ltd.	Inde	Technologie de l'information	3 479	212	203
Wockhardt Ltd.	Inde	Soins de santé	24 675	341	354
Yageo Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	6 530	125	150
YY Inc.	Chine	Technologie de l'information	1 026	149	139
Total des actions				107 698	113 951
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	Fonds indiciels multipays	Fonds/billets négociés en bourse	1 097	68	66
Total des fonds/billets négociés en bourse				68	66
Coûts de transaction				(158)	—
Total des placements				107 608	114 017
Trésorerie et équivalents de trésorerie					162
Autres éléments d'actif moins le passif					(24)
Total de l'actif net					114 155



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,8
Trésorerie et placements à court terme	0,1
Fonds/billets négociés en bourse	0,1

Répartition régionale	% de la VL
Chine	21,4
Inde	18,8
Taiïwan	14,6
Corée du Sud	12,9
Thaïlande	9,2
Indonésie	4,7
Brésil	3,4
Philippines	2,4
Malaisie	2,2
Mexique	2,1
Afrique du Sud	2,1
Hong Kong	1,6
Grèce	1,6
Turquie	1,4
Hongrie	1,0
Autres	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	16,6
Consommation discrétionnaire	15,7
Services financiers	12,8
Consommation courante	11,7
Soins de santé	11,1
Services de télécommunications	8,8
Matières	7,4
Produits industriels	6,4
Énergie	3,9
Immobilier	3,3
Services publics	2,1
Trésorerie et placements à court terme	0,1
Fonds/billets négociés en bourse	0,1

31 mars 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	97,5
Fonds/billets négociés en bourse	2,0
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition régionale	% de la VL
Inde	21,2
Taiïwan	18,7
Chine	15,2
Thaïlande	9,9
Corée du Sud	9,0
Indonésie	4,6
Brésil	3,9
Autres	3,9
Hong Kong	2,4
Philippines	2,4
Afrique du Sud	2,2
Malaisie	2,2
Grèce	1,5
Mexique	1,4
Hongrie	1,0
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	17,3
Services financiers	13,1
Consommation discrétionnaire	12,7
Consommation courante	12,0
Services de télécommunications	10,5
Soins de santé	9,9
Matières	8,1
Produits industriels	6,5
Énergie	3,5
Services publics	2,1
Fonds/billets négociés en bourse	2,0
Immobilier	1,8
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2



MACKENZIE
Placements

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 2018 et 2017, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du FNB.

Le FNB 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 FNB est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/NEO Bourse Aequitas (« la Bourse »).

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de la Corporation Financière Power, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du FNB 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 préparés 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 FNB 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 FNB, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 7 juin 2018. Les normes comptables publiées mais non encore en vigueur pour l'exercice comptable considéré, selon le cas, sont décrites à la note 3.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

Les parts rachetables du FNB sont détenues par différents types de porteurs de parts qui ont des droits de rachat différents. Les porteurs de parts peuvent faire racheter leurs parts d'un FNB à un prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la Bourse à la date de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part applicable. Ces différentes caractéristiques de rachat créent des parts du FNB qui présentent le même rang de subordination, mais qui ne sont pas identiques, faisant en sorte qu'elles respectent le critère de classification à titre de passifs, conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du FNB à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts est présentée au prix de rachat. Se reporter à la note 7 pour les détails relatifs aux souscriptions et aux rachats de parts du FNB.

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les parts du FNB, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux parts du FNB, 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 parts non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour parts émises ou de Sommes à payer pour parts rachetées à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de l'exercice.

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

Le FNB peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le FNB 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 FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB 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 représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements – 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 FNB, le cas échéant, représentent les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le FNB liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Couverture sur contrats à terme standardisés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 2018.

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers et aux courtiers. Des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement. Mackenzie peut rembourser au FNB certaines commissions et certains autres coûts de transaction liés au portefeuille. Mackenzie peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis. Ces remboursements sont inclus dans les charges absorbées par le gestionnaire à l'état du résultat global.

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

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

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

f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le FNB a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le FNB conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant.

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

g) Devises

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

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Profit (perte) net(te) réalisé(e).

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

h) Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

i) Valeur liquidative par part

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 parts (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 10 pour la valeur liquidative par part du FNB.

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

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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



NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfiques (suite)

Les pertes du FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes du FNB.

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. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

Outre les frais de gestion applicables, les frais d'exploitation payables par le FNB comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt, les frais de courtage et les frais d'opérations connexes, les frais et charges liés aux activités du comité d'examen indépendant (le « CEI ») du FNB, les frais liés aux instruments dérivés utilisés par le FNB, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production de documents sommaires, des Aperçus du FNB ou de tout autre document de divulgation semblable, les charges associées au respect des exigences gouvernementales ou réglementaires entrées en vigueur après la date du prospectus le plus récent, y compris, sans s'y limiter, tout nouveau frais ou toute augmentation de frais, les frais liés aux services externes qui n'étaient pas en général imputés par le secteur canadien des fonds négociés en bourse après la date du prospectus le plus récent, 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 FNB, les honoraires versés aux conseillers juridiques et autres en lien avec les opérations stratégiques ou d'autres opérations ayant une incidence sur les placements du portefeuille du FNB, et toute taxe applicable, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt et les autres taxes applicables, dont la TPS et la TVH.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Mackenzie peut exiger des frais de gestion réduits à l'égard de placements dans le FNB par de grands investisseurs, y compris d'autres fonds gérés par Mackenzie ou des sociétés affiliées à Mackenzie. Un montant correspondant à la différence entre les frais habituellement exigés et les frais réduits sera distribué en espèces aux porteurs de parts par le FNB sous forme de distribution des frais de gestion. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion imputés aux parts du FNB.

7. Parts et opérations sur parts

Mackenzie a conclu, pour le compte du FNB, une convention liant le courtier désigné avec un ou plusieurs courtiers désignés aux termes de laquelle le courtier désigné a accepté d'accomplir certaines fonctions à l'égard du FNB, notamment les suivantes : i) souscrire un nombre suffisant de parts pour remplir les exigences d'inscription initiale de la Bourse; ii) souscrire des parts sur une base continue dans le cadre de tout rééquilibrage, le cas échéant, et lorsque des parts sont rachetées au comptant; et iii) afficher un marché bidirectionnel liquide pour la négociation des parts à la Bourse. Aux termes de la convention liant le courtier désigné, Mackenzie peut à l'occasion exiger que le courtier désigné souscrive des parts du FNB au comptant.

Le nombre prescrit de parts émises aux fins des ordres de souscription (le « nombre prescrit de parts ») est déterminé par Mackenzie. Un courtier désigné peut, tout jour de bourse, passer un ordre de souscription ou de rachat visant un multiple intégral du nombre prescrit de parts du FNB selon la valeur liquidative par part établie le jour de bourse en question. Jour de bourse désigne toute journée où la Bourse est ouverte pour négociation.

En règle générale, tous les ordres visant à acheter des parts directement auprès d'un FNB doivent être passés par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB se réserve le droit absolu de rejeter tout ordre de souscription passé par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB ne versera aucune rémunération à un courtier désigné ou à un courtier inscrit dans le cadre de l'émission de parts. À l'émission de parts, un montant peut être facturé à un courtier désigné ou à un courtier inscrit pour compenser les frais engagés dans le cadre de l'émission de parts.

Pour chaque nombre prescrit de parts émises, le courtier doit remettre un paiement composé : i) d'un panier de titres et de la somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription; ii) d'une somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription ou; iii) d'une combinaison de titres et d'une somme au comptant, fixée par Mackenzie, d'un montant suffisant pour que la valeur des titres et de la somme au comptant reçue soit égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription.



NOTES ANNEXES

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 31 mars 2018 et 2017 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2018, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; 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 FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le FNB éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le FNB est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de parts rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le FNB doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). Le FNB peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats et un montant additionnel correspondant à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les distributions versées aux investisseurs.

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du FNB, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de change, si une telle exposition s'applique et est considérable.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le FNB à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le FNB continue d'augmenter, sans limites, 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 FNB. Pour atténuer ce risque, le FNB s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 10 résume l'exposition du FNB à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.



NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le FNB. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

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

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

Le FNB 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. FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB 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 FNB sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.



FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 3 juin 2016

Le FNB peut émettre un nombre illimité de parts. Le nombre de parts qui ont été émises et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Les parts de série E ont été inscrites à la TSX sous le symbole MEE le 23 janvier 2017. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2018 était de 25,76 \$ (21,72 \$ en 2017).

Les frais de gestion pour la série E sont de 0,60 %.

Aux 31 mars 2018 et 2017, la valeur liquidative par part du FNB était de 25,76 \$ (21,72 \$ en 2017) et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 25,37 \$ (21,65 \$ en 2017).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2018, Mackenzie et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de néant et 36 926 \$ (3 128 \$ et 1 040 \$ en 2017), respectivement, dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2018 et 2017, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2018	31 mars 2017
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	1 526	–
Valeur des biens reçus en garantie	1 616	–

Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du FNB pour les périodes closes les 31 mars 2018 et 2017 est présenté ci-après :

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	8	100,0	–	–
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	8	100,0	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(25,0)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	6	75,0	–	–

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2018 et 2017, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice TOBAM Maximum Diversification Emerging, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres des marchés émergents.

ii. Risque de change

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

Devises	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Roupie indienne	21 204	18	—	21 222
Dollar de Hong Kong	20 367	—	—	20 367
Dollar taïwanais	16 629	—	—	16 629
Won sud-coréen	14 758	—	—	14 758
Baht thaïlandais	10 535	—	—	10 535
Dollar américain	6 505	1	—	6 506
Rupiah indonésienne	5 319	—	—	5 319
Real brésilien	3 902	—	—	3 902
Peso philippin	2 771	—	—	2 771
Ringgit malaisien	2 555	5	—	2 560
Rand sud-africain	2 512	—	—	2 512
Peso mexicain	2 444	4	—	2 448
Euro	1 778	—	—	1 778
Livre turque	1 545	—	—	1 545
Forint hongrois	1 193	—	—	1 193
Total	114 017	28	—	114 045
% de l'actif net	99,9	—	—	99,9



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2017			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Roupie indienne	1 379	–	–	1 379
Dollar taïwanais	1 202	–	–	1 202
Dollar de Hong Kong	995	–	–	995
Baht thaïlandais	640	–	–	640
Won sud-coréen	586	–	–	586
Dollar américain	356	–	–	356
Rupiah indonésienne	299	–	–	299
Real brésilien	256	–	–	256
Peso philippin	159	–	–	159
Ringgit malaisien	142	1	–	143
Rand sud-africain	141	–	–	141
Euro	100	–	–	100
Peso mexicain	91	–	–	91
Forint hongrois	65	–	–	65
Livre turque	30	–	–	30
Couronne tchèque	26	–	–	26
Total	6 467	1	–	6 468
% de l'actif net	99,6	–	–	99,6

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 5 702 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (323 \$ ou 5,0 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2018 et 2017, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Pour ce FNB, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation et des fonds/billets négociés en bourse. Au 31 mars 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 11 402 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (647 \$ ou 10,0 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2018 et 2017, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

NOTES ANNEXES

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

g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	31 mars 2018				31 mars 2017			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	104 259	9 692	–	113 951	6 340	–	–	6 340
Fonds/billets négociés en bourse	66	–	–	66	127	–	–	127
Total	104 325	9 692	–	114 017	6 467	–	–	6 467

La méthode du FNB 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.

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

Au cours de la période, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.



MACKENZIE
Placements