

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 développés mondiaux 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 développés mondiaux 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

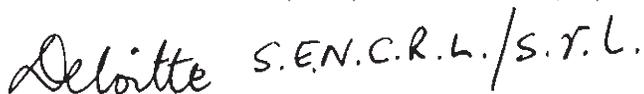
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons 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 DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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	174 851	12 454
Trésorerie et équivalents de trésorerie	208	55
Dividendes à recevoir	348	23
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	43
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	21	16
Total de l'actif	175 428	12 591
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	73
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	143	22
Total du passif	143	95
Actif net attribuable aux porteurs de parts	175 285	12 496
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Série E	175 285	12 496
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Série E	23,06	20,83

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	1 282	106
Revenu d'intérêts	1	–
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	1 405	(18)
Profit (perte) net(te) latent(e)	3 535	346
Revenu tiré du prêt de titres	4	–
Autres	167	6
Total des revenus (pertes)	6 394	440
Charges (note 6)		
Frais de gestion	420	32
Rabais sur les frais de gestion	(207)	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	271	71
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	484	103
Charges absorbées par le gestionnaire	47	60
Charges nettes	437	43
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	5 957	397
Impôt étranger retenu à la source	178	12
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	5 779	385
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série		
Série E	5 779	385
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part		
Série E	2,03	0,95

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)
En milliers

	2018	2017
	Série E	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$	
À l'ouverture	12 496	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5 779	385
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(466)	(111)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(207)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(673)	(111)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	157 683	12 156
Réinvestissement des distributions	–	66
Valeur des parts rachetées	–	–
Total des opérations sur les parts	157 683	12 222
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	162 789	12 496
À la clôture	175 285	12 496
	Parts	
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :		
Parts en circulation, à l'ouverture	600	–
Émis	7 000	600
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetés	–	–
Parts en circulation, à la clôture	7 600	600

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)
En milliers

	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	5 779	385
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 405)	18
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(3 535)	(346)
Achat de placements	(188 372)	(16 567)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	30 867	4 512
Variation des dividendes à recevoir	(325)	(23)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(5)	(16)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	121	22
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(156 875)	(12 015)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres rachetables	157 683	12 156
Paiements au rachat de titres rachetables	–	–
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(673)	(45)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	157 010	12 111
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	135	96
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	55	–
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	18	(41)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	208	55
Trésorerie	208	55
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	208	55
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	957	83
Impôts étrangers payés	178	12
Intérêts reçus	1	–
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	721	210	204
The a2 Milk Co. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Consommation courante	28 357	208	327
Abbott Laboratories	États-Unis	Soins de santé	2 968	209	229
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 050	614	616
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	956	178	189
Activision Blizzard Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 347	194	204
Acuity Brands Inc.	États-Unis	Produits industriels	925	194	166
Adidas AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	683	186	213
Advance Auto Parts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 332	176	204
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	41 954	658	544
Aena SA	Espagne	Produits industriels	797	199	207
Aetna Inc.	États-Unis	Soins de santé	979	215	213
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	3 194	171	180
AGL Energy Ltd.	Australie	Services publics	8 093	192	174
AGNC Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	7 437	187	181
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matières	10 751	623	583
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	16 820	175	183
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	23 494	200	182
Ain Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	1 889	158	182
Air France-KLM	France	Produits industriels	11 757	210	168
Air Liquide SA	France	Matières	1 255	200	198
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation courante	7 480	185	175
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 701	202	247
Akzo Nobel NV	Pays-Bas	Matières	1 518	176	185
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Immobilier	1 104	183	178
Alexion Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 569	396	369
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	3 498	225	202
Alkermes PLC	États-Unis	Soins de santé	8 341	572	623
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	3 512	175	176
Alleghany Corp.	États-Unis	Services financiers	228	171	181
Allergan PLC	États-Unis	Soins de santé	1 408	333	305
Alliance Data Systems Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	601	183	165
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	1 449	177	177
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 017	167	156
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	238	324	318
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	330	444	439
Altice NV, cat. A	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	15 381	202	163
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	917	1 390	1 712
American Campus Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	3 665	193	182
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	1 777	210	214
American Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 262	170	183
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 498	193	175
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	1 093	197	205
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	1 731	187	183
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 633	184	182
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 469	336	323
Ams AG	Autriche	Technologie de l'information	1 120	179	151
Anadarko Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	3 063	207	239
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 552	178	182



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Andeavor	États-Unis	Énergie	1 418	194	184
Anglo American PLC	Royaume-Uni	Matières	7 293	195	219
Annaly Capital Management Inc.	États-Unis	Services financiers	13 221	189	178
Anthem Inc.	États-Unis	Soins de santé	767	214	217
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	959	167	174
Apache Corp.	États-Unis	Énergie	3 941	219	196
Apartment Investment & Management Co.	États-Unis	Immobilier	3 489	192	183
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 479	1 391	1 401
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	1 636	192	181
Archer-Daniels-Midland Co.	États-Unis	Consommation courante	3 198	168	179
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	482	185	159
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	8 811	200	210
Asahi Group Holdings Ltd.	Japon	Consommation courante	2 633	159	181
Asahi Intecc Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	3 894	188	199
Asahi Kasei Corp.	Japon	Matières	10 562	173	179
ASM Pacific Technology Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	12 178	224	219
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	7 372	174	183
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	11 274	189	221
AT&T Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	7 142	329	328
Athenahealth Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 012	165	187
Atmos Energy Corp.	États-Unis	Services publics	1 725	188	187
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 207	175	177
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	479	411	401
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	865	195	183
Axalta Coating Systems Ltd.	États-Unis	Matières	4 435	180	173
Baker Hughes a GE Co.	États-Unis	Énergie	4 604	204	165
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	16 942	181	173
Banco De Sabadell SA	Espagne	Services financiers	67 607	183	178
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	5 990	214	232
Bank of Ireland Group PLC	Irlande	Services financiers	16 428	182	185
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	1 845	184	180
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	2 878	195	191
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	2 226	181	177
Bank of the Ozarks Inc.	États-Unis	Services financiers	2 961	182	184
Bankia SA	Espagne	Services financiers	35 881	219	207
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	47 774	183	178
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 206	181	185
BB&T Corp.	États-Unis	Services financiers	2 815	178	189
BCE Inc.	Canada	Services de télécommunications	3 153	186	175
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	726	202	203
Benesse Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 089	188	191
The Berkeley Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	2 605	185	179
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	710	175	183
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 977	1 057	1 171
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	579	234	204
Bluebird Bio Inc.	États-Unis	Soins de santé	626	164	138
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	77	181	207
Boston Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	1 116	180	177
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	5 159	180	182



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 172	191	178
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	7 732	610	631
Brown & Brown Inc.	États-Unis	Services financiers	5 532	173	181
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	3 128	193	219
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de télécommunications	44 104	184	181
Bunge Ltd.	États-Unis	Consommation courante	1 902	178	181
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 581	218	271
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 823	196	220
Cabot Oil & Gas Corp.	États-Unis	Énergie	6 311	217	195
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	29 080	181	179
Calbee Inc.	Japon	Consommation courante	4 137	182	177
Camden Property Trust	États-Unis	Immobilier	1 681	189	182
Campbell Soup Co.	États-Unis	Consommation courante	3 180	194	178
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	1 534	180	174
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	1 877	187	177
La Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	1 093	177	185
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	1 658	198	205
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 264	196	183
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 068	172	175
Carrefour SA	France	Consommation courante	6 560	179	175
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 248	226	237
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	1 659	245	244
CBS Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 693	195	178
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matières	2 915	174	190
Celgene Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 526	203	176
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	17 267	223	189
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 851	228	255
CenterPoint Energy Inc.	États-Unis	Services publics	5 117	184	181
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	745	175	182
Centrica PLC	Royaume-Uni	Services publics	71 969	175	185
CenturyLink Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	9 064	204	192
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 216	187	166
CF Industries Holdings Inc.	États-Unis	Matières	4 448	214	216
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	3 195	194	215
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	425	187	171
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	1 328	176	170
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	1 200	182	176
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 546	635	644
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	985	186	174
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation courante	2 754	168	179
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	935	236	202
Cimarex Energy Co.	États-Unis	Énergie	1 510	223	182
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	1 861	177	178
Cineworld Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	41 707	189	178
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 127	244	284
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 762	194	204
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	15 915	178	172
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation courante	1 109	192	190
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 208	219	252



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	3 253	191	190
Cobham PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	109 368	248	243
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation courante	3 677	215	206
Coca-Cola European Partners PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	3 593	180	193
Coca-Cola HBC AG-DI	Suisse	Consommation courante	4 291	181	204
Coca-Cola West Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	4 058	185	217
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 007	189	208
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	1 977	187	183
Colony NorthStar Inc., cat. A	États-Unis	Immobilier	23 486	248	170
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 836	188	169
Comerica Inc.	États-Unis	Services financiers	1 406	182	174
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	10 010	184	167
CommScope Holding Co. Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 720	173	192
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	6 520	179	175
ConAgra Brands Inc.	États-Unis	Consommation courante	3 675	171	175
Concho Resources Inc.	États-Unis	Énergie	1 103	206	214
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	2 887	199	221
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	1 851	193	186
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	721	194	212
Constellation Software Inc.	Canada	Technologie de l'information	234	174	205
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	593	173	175
COSMOS Pharmaceutical Corp.	Japon	Consommation courante	712	193	187
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	897	203	218
Coty Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	7 522	171	177
Covestro AG	Allemagne	Matières	1 622	206	205
Crédit Agricole	France	Services financiers	8 282	183	173
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Immobilier	1 368	189	193
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	1 286	181	198
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 803	188	201
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	871	190	182
CVS Health Corp.	États-Unis	Consommation courante	2 360	225	189
Cyber Agent Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 503	209	289
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	5 589	192	239
Dairy Farm International Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	17 468	184	179
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Immobilier	883	199	197
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 735	207	219
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	3 531	175	169
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 748	195	192
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	1 257	177	220
DaVita Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 096	176	178
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	1 164	213	233
DeNA Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	7 526	207	175
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 418	189	157
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	8 811	196	158
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	1 032	181	181
Deutsche Lufthansa AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	4 336	194	178
Devon Energy Corp.	États-Unis	Énergie	4 262	210	175
Diamondback Energy Inc.	États-Unis	Énergie	1 410	209	230
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	1 323	184	180



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Direct Line Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	26 136	186	180
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	2 160	194	200
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 263	1 603	1 721
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 280	667	646
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 526	222	239
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	1 914	188	166
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	4 111	185	170
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	722	178	217
Douglas Emmett Inc.	États-Unis	Immobilier	3 745	190	177
DowDuPont Inc.	États-Unis	Matières	2 241	202	184
DSV AS	Danemark	Produits industriels	2 319	220	234
Duke Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	5 459	187	186
E*TRADE Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	3 292	196	235
E.ON SE	Allemagne	Services publics	12 215	176	175
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	1 509	189	181
East West Bancorp Inc.	États-Unis	Services financiers	2 279	177	184
eBay Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 573	172	185
Edison International	États-Unis	Services publics	2 252	202	185
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	4 018	588	723
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 149	154	177
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 703	830	891
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	2 841	300	283
Endesa SA	Espagne	Services publics	6 476	185	184
Enel SPA	Italie	Services publics	26 027	200	205
ENGIE SA	France	Services publics	8 607	186	185
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	1 560	211	212
EQT Corp.	États-Unis	Énergie	2 654	202	163
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 129	183	171
Equinix Inc.	États-Unis	Immobilier	345	197	186
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	1 633	180	185
Equity Residential	États-Unis	Immobilier	2 354	193	187
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	2 703	180	175
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	587	182	182
Essilor International SA	France	Soins de santé	1 019	169	177
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation courante	5 045	186	179
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	1 357	212	262
Eutelsat Communications SA	France	Consommation discrétionnaire	6 354	195	162
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	631	184	209
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	2 465	193	187
Evolution Mining Ltd.	Australie	Matières	77 767	193	233
Exact Sciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 659	183	138
Exelixis Inc.	États-Unis	Soins de santé	15 101	516	431
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	3 732	185	188
Expedia Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 276	189	182
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 204	173	180
Express Scripts Holding Co.	États-Unis	Soins de santé	2 005	178	179
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Immobilier	1 789	192	201
Ezaki Glico Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 738	178	185
F5 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 067	179	199



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Facebook Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 638	1 041	955
Fairfax Financial Holdings Ltd., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	749	507	489
FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 651	214	288
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	2 924	187	206
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Immobilier	1 186	191	178
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	596	178	184
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 435	170	178
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	4 893	186	200
First Republic Bank	États-Unis	Services financiers	1 440	167	172
FleetCor Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	672	184	175
Fletcher Building Ltd.	Nouvelle-Zélande	Matières	30 029	181	168
Foot Locker Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 031	214	237
Forest City Realty Trust Inc., cat. A	États-Unis	Immobilier	6 567	183	172
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matières	38 667	194	166
Fortis Inc.	Canada	Services publics	4 200	189	183
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matières	7 298	721	641
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	1 771	230	233
Fuji Media Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	8 085	184	178
FUJIFILM Holdings Corp.	Japon	Technologie de l'information	3 397	178	175
Furukawa Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	3 297	221	229
G4S PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	39 547	185	177
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	23 255	222	272
The Gap Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 720	477	512
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	9 684	223	168
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation courante	3 758	268	218
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 017	209	188
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 523	183	176
GGP Inc.	États-Unis	Immobilier	6 521	188	172
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 208	408	409
Givaudan SA	Suisse	Matières	63	180	185
Glanbia PLC	Irlande	Consommation courante	7 902	187	175
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	565	178	183
Great-West Lifeco Inc.*	Canada	Services financiers	5 319	187	175
GrubHub Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 279	185	167
H&R Block Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 139	169	168
H. Lundbeck AS	Danemark	Soins de santé	2 762	175	198
Halliburton Co.	États-Unis	Énergie	3 031	186	183
Hanesbrands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 068	193	168
Hang Lung Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	57 669	177	173
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	5 731	179	171
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 573	178	171
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 564	184	170
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 601	174	200
HCP Inc.	États-Unis	Immobilier	6 076	200	182
Healthcare Trust of America Inc.	États-Unis	Immobilier	5 373	184	183
Healthscope Ltd.	Australie	Soins de santé	91 085	181	174
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	21 538	183	181
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	8 505	219	164
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 054	193	178



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	253	184	193
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation courante	1 373	188	175
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	2 893	192	221
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 603	185	174
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	975	219	224
HomeServe PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	13 649	183	182
The Hong Kong and China Gas Co. Ltd.	Hong Kong	Services publics	68 913	168	182
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	20 049	184	178
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation courante	4 106	175	182
Hoshizaki Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 548	180	176
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	2 697	178	174
Hugo Boss AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	1 666	179	187
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 719	2 165	2 330
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	10 045	182	196
Hutchison Port Holdings Trust	Hong Kong	Produits industriels	405 051	207	154
Hysan Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	27 785	190	189
Iberdrola SA	Espagne	Services publics	19 929	199	189
ICON PLC	États-Unis	Soins de santé	1 184	172	180
Idemitsu Kosan Co.	Japon	Énergie	5 093	221	250
IG Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	21 360	258	308
Iliad SA	France	Services de télécommunications	638	200	170
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 184	882	970
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	Canada	Énergie	5 244	203	179
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 477	165	159
Indivior PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	52 299	342	386
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	4 658	204	188
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	7 969	184	173
Ingenico SA	France	Technologie de l'information	1 742	221	182
Ingredion Inc.	États-Unis	Consommation courante	1 048	177	174
Inmarsat PLC	Royaume-Uni	Services de télécommunications	25 907	233	170
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	2 075	210	201
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 390	248	295
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	2 230	196	208
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 063	214	210
International Consolidated Airlines Group SA	Royaume-Uni	Produits industriels	16 137	172	179
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 572	174	195
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	37 136	184	174
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	913	179	204
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	978	484	521
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Immobilier	6 167	184	182
Ionis Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 010	465	398
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Immobilier	4 207	179	178
ITV PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	67 191	186	175
Izumi Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 576	191	227
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 361	191	206
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation courante	1 217	183	195
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	3 465	162	180
Japan Steel Works Ltd.	Japon	Produits industriels	4 213	182	174
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	2 266	189	180



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Jardine Strategic Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	3 521	187	174
JGC Corp.	Japon	Produits industriels	6 362	152	179
John Wood Group PLC	Royaume-Uni	Énergie	15 688	184	153
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	2 551	448	421
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	3 594	184	163
Jones Lang LaSalle Inc.	États-Unis	Immobilier	808	184	182
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	1 398	184	198
JSR Corp.	Japon	Matières	5 991	183	174
Just Eat PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	13 825	186	175
JXTG Holdings Inc.	Japon	Énergie	23 480	176	184
Kagome Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	4 108	181	186
Kajima Corp.	Japon	Produits industriels	14 601	184	175
Kakaku.com Inc.	Japon	Technologie de l'information	10 249	204	232
Kansai Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	11 545	191	192
Kansas City Southern	États-Unis	Produits industriels	1 324	178	188
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	2 347	194	227
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	1 701	185	191
KDDI Corp.	Japon	Services de télécommunications	5 475	184	181
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation courante	2 098	177	176
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation courante	1 998	258	261
Kerry Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	32 038	179	186
Kewpie Corp.	Japon	Consommation courante	4 978	165	174
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	7 388	181	186
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	309	227	248
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation courante	1 237	184	176
Kimco Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	9 519	212	177
Kinden Corp.	Japon	Produits industriels	8 569	179	183
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	3 253	181	177
Knight Transportation Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 833	185	168
Kobe Steel Ltd.	Japon	Matières	13 932	180	180
Kohl's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 332	626	788
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	2 760	186	177
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation courante	7 018	189	214
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	2 074	205	167
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	51 811	1 696	1 599
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	8 551	206	243
Kyudenko Corp.	Japon	Produits industriels	3 152	181	200
Kyushu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	12 421	178	191
L Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 540	221	174
Lamar Advertising Co., cat. A	États-Unis	Immobilier	2 090	179	172
Landing International Development Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	3 270 794	163	117
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 092	185	194
Lawson Inc.	Japon	Consommation courante	2 187	185	193
Leopalace21 Corp.	Japon	Immobilier	17 922	171	193
Li & Fung Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	269 908	188	170
Liberty Global PLC, série C	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	4 404	185	173
Liberty Interactive Corp. QVC Group	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 930	182	192
Liberty Media Corp. Liberty Formula One, cat. C	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 304	199	171
Lindt & Sprungli AG-PC	Suisse	Consommation courante	25	186	199



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Immobilier	18 552	202	204
Lion Corp.	Japon	Consommation courante	7 254	169	189
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	2 704	185	176
L'Oréal SA	France	Consommation courante	802	224	233
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 940	219	219
Lululemon Athletica Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 558	403	524
LyondellBasell Industries NV, cat. A	États-Unis	Matières	1 483	201	202
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	861	186	205
The Macerich Co.	États-Unis	Immobilier	2 379	191	172
Macy's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 150	245	312
MAN SE	Allemagne	Produits industriels	1 368	196	206
Marathon Oil Corp.	États-Unis	Énergie	10 937	223	227
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	8 081	174	209
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	122	168	184
MarketAxess Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	692	165	194
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 651	182	176
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matières	664	183	177
Marvell Technology Group Ltd.	Bermudes	Technologie de l'information	8 202	216	222
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	3 349	160	183
Mattel Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 657	201	164
Maxim Integrated Products Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 247	184	174
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	1 318	166	181
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 105	231	223
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	886	174	161
Mediclinic International PLC	Afrique du Sud	Soins de santé	16 731	184	182
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	1 770	183	183
MEIJI Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	1 864	196	183
Melco International Development Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	52 429	191	196
Melco Resorts & Entertainment Ltd., CAAE	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	5 055	166	189
Melrose Industries PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	68 664	266	287
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 942	374	347
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	2 967	197	176
Metro Wholesale & Food Specialist	Allemagne	Consommation courante	7 376	184	168
MGM China Holdings Ltd.	Macau	Consommation discrétionnaire	56 335	192	187
Michael Kors Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 736	342	379
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	5 067	200	90
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 507	238	303
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	1 562	196	184
Mineral Resources Ltd.	Australie	Matières	10 252	181	172
Mitsubishi Motors Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	20 985	201	194
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	Japon	Soins de santé	6 578	178	166
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	Japon	Matières	3 103	189	182
Moncler SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	4 545	174	223
Mondel z International Inc.	États-Unis	Consommation courante	3 349	184	180
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation courante	3 537	269	261
Morinaga & Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	3 039	203	173
Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	3 354	183	176
The Mosaic Co.	États-Unis	Matières	6 297	199	197
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	24 988	181	173



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Muenchener Rueckversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	619	176	185
Mylan NV	États-Unis	Soins de santé	3 820	199	203
Nagoya Railroad Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	5 502	173	180
Namco Bandai Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 304	188	183
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	1 735	167	193
National Grid PLC, CAAE	Royaume-Uni	Services publics	2 582	197	188
National Oilwell Varco Inc.	États-Unis	Énergie	4 071	185	193
National Retail Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	3 607	183	183
Nektar Therapeutics	États-Unis	Soins de santé	2 462	212	337
Neste Oil OYJ	Finlande	Énergie	4 224	321	379
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	1 735	182	177
Netflix Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 333	2 255	3 175
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 808	179	193
New York Community Bancorp Inc.	États-Unis	Services financiers	10 487	175	176
Newcrest Mining Ltd.	Australie	Matières	40 302	903	780
Newell Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 886	183	161
Newfield Exploration Co.	États-Unis	Énergie	5 946	230	187
Newmont Mining Corp.	États-Unis	Matières	30 259	1 454	1 524
Nexon Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	12 540	229	268
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	3 185	254	274
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	1 057	202	223
NIB Holdings Ltd.	Australie	Services financiers	27 584	176	174
Nichirei Corp.	Japon	Consommation courante	5 266	180	188
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	864	181	172
Nielsen Holdings PLC	États-Unis	Produits industriels	4 171	198	171
Nihon Kohden Corp.	Japon	Soins de santé	4 984	187	179
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 805	215	240
Nikon Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 105	175	164
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 247	628	709
Nippon Express Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	2 140	176	185
Nippon Meat Packers Inc.	Japon	Consommation courante	3 279	204	174
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 456	207	212
Nippon Telegraph & Telephone Corp. (NTT)	Japon	Services de télécommunications	3 144	193	187
NiSource Inc.	États-Unis	Services publics	6 039	193	186
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 051	175	184
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 056	198	241
Noble Energy Inc.	États-Unis	Énergie	5 017	196	196
Nokia OYJ, CAAE	Finlande	Technologie de l'information	23 760	179	168
Nomura Real Estate Holdings Inc.	Japon	Immobilier	6 368	184	194
Nordson Corp.	États-Unis	Produits industriels	997	182	175
Northern Star Resources Ltd.	Australie	Matières	39 245	215	244
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	1 397	174	186
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 467	173	168
Novo Nordisk AS, B, CAAE	Danemark	Soins de santé	2 786	183	177
NTT Data Corp.	Japon	Technologie de l'information	13 156	192	181
NTT DoCoMo Inc.	Japon	Services de télécommunications	5 801	182	191
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	6 159	1 625	1 840
NVR Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	45	179	162
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	13 732	215	194



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	2 274	204	190
Omega Healthcare Investors Inc.	États-Unis	Immobilier	5 119	185	178
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 896	180	178
OMV AG	Autriche	Énergie	2 446	191	183
ONEOK Inc.	États-Unis	Énergie	2 535	180	186
Onex Corp., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	1 912	180	178
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	17 922	543	717
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 721	171	160
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	685	208	218
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 248	248	297
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	4 266	185	168
Ørsted AS	Danemark	Services publics	2 391	171	199
Osaka Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	7 223	183	184
Osram Licht AG	Allemagne	Produits industriels	2 158	224	204
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	4 860	234	316
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	3 138	176	203
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 127	216	264
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	1 395	174	193
Park24 Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	5 320	166	184
Parsely Energy Inc., cat. A	États-Unis	Énergie	5 391	193	201
Paychex Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 196	183	174
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 704	252	264
PCCW Ltd.	Hong Kong	Services de télécommunications	266 051	191	198
People's United Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	7 579	181	182
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	1 398	205	197
PeptiDream Inc.	Japon	Soins de santé	4 147	198	275
Pernod Ricard SA	France	Consommation courante	839	181	180
Perrigo Co. PLC	États-Unis	Soins de santé	5 149	557	553
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 804	263	266
PG&E Corp.	États-Unis	Services publics	3 099	200	176
Pinnacle Foods Inc.	États-Unis	Consommation courante	2 446	178	171
Pinnacle West Capital Corp.	États-Unis	Services publics	1 829	194	188
Pioneer Natural Resources Co.	États-Unis	Énergie	975	209	216
Playtech PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	13 185	182	175
PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 139	202	222
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	5 034	210	184
Prada SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	44 968	219	268
Praxair Inc.	États-Unis	Matières	983	186	183
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	3 478	389	355
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	2 917	191	229
ProLogis Inc.	États-Unis	Immobilier	2 205	184	179
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	1 275	186	170
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	2 949	185	191
Public Storage	États-Unis	Immobilier	708	186	183
Publicis Groupe SA	France	Consommation discrétionnaire	71	6	6
Qantas Airways Ltd.	Australie	Produits industriels	29 625	178	171
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 105	254	222
Randgold Resources Ltd., CAAE	Jersey	Matières	1 658	195	178
Realty Income Corp.	États-Unis	Immobilier	2 716	191	181



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	8 842	206	192
Recruit Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	7 289	214	234
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	6 976	187	185
Regency Centers Corp.	États-Unis	Immobilier	2 361	194	180
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	414	204	184
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	9 268	196	222
Relo Holdings Inc.	Japon	Immobilier	6 593	217	236
RELX NV	Royaume-Uni	Produits industriels	6 755	182	181
RenaissanceRe Holdings Ltd.	Bermudes	Services financiers	1 052	177	188
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 042	169	174
Ricoh Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	12 872	179	164
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	579	175	171
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de télécommunications	3 095	195	178
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 363	216	238
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	1 889	192	188
The Royal Bank of Scotland Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	39 174	186	183
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 186	183	180
Royal Gold Inc.	États-Unis	Matières	1 675	184	185
Royal Mail PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	17 896	169	175
RSA Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	16 578	176	189
RWE AG	Allemagne	Services publics	5 924	157	188
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	399	152	173
Sage Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	804	181	167
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 816	243	272
Samsonite International SA	États-Unis	Consommation discrétionnaire	43 055	235	252
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	26 994	183	187
Sanofi-Aventis, CAAE	France	Soins de santé	3 458	194	179
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	8 210	163	171
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	2 089	294	281
Sapporo Holdings Ltd.	Japon	Consommation courante	4 859	183	183
Saputo inc.	Canada	Consommation courante	4 381	190	181
SATS Ltd.	Singapour	Produits industriels	35 685	173	180
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	820	171	181
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	2 091	191	175
SCREEN Holdings Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 949	216	231
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	4 065	230	307
Sealed Air Corp.	États-Unis	Matières	3 123	183	172
Seattle Genetics Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 356	172	159
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	9 971	169	204
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	1 262	181	181
ServiceMaster Global Holdings	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 342	206	219
SES SA	Luxembourg	Consommation discrétionnaire	8 990	192	157
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	3 324	175	184
SGS SA, nom.*	Suisse	Produits industriels	54	170	171
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	7 320	198	182
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	375	187	190
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 142	167	185
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	984	189	183
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	3 925	231	325



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Showa Denko K. K.	Japon	Matières	3 220	154	176
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Espagne	Produits industriels	10 289	187	212
Signature Bank	États-Unis	Services financiers	995	177	182
Sika AG	Suisse	Matières	17	164	171
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Immobilier	887	184	177
SL Green Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	1 419	181	177
Snam SPA	Italie	Énergie	30 191	188	179
Snap Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 917	176	162
Snap-On Inc.	États-Unis	Produits industriels	920	193	175
Société BIC SA	France	Produits industriels	1 302	175	167
Société Générale	France	Services financiers	2 476	181	173
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	866	179	177
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 781	185	174
South32 Ltd.	Australie	Matières	60 547	208	193
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	2 350	173	174
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de télécommunications	62 129	203	193
Spirit Aerosystems Holdings Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	2 151	232	232
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	3 761	208	222
Standard Life Aberdeen PLC	Royaume-Uni	Services financiers	27 194	187	177
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 582	193	193
Start Today Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	5 325	192	184
Steel Dynamics, Inc.	États-Unis	Matières	3 765	197	215
Stericycle Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 888	258	218
STMicroelectronics NV	Suisse	Technologie de l'information	6 155	177	176
Straumann Holding AG	Suisse	Soins de santé	261	225	212
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	959	188	199
Sumco Corp.	Japon	Technologie de l'information	9 149	281	310
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	Japon	Matières	31 157	179	179
Sun Art Retail Group Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	121 074	180	182
Sun Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	1 578	183	186
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	8 552	182	174
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	3 555	181	188
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	4 482	200	199
Sundrug Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 943	160	176
SunTrust Banks Inc.	États-Unis	Services financiers	2 350	186	206
SVB Financial Group	États-Unis	Services financiers	748	215	231
Svenska Cellulosa AB (SCA), B	Suède	Matières	13 898	181	190
Symantec Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 111	182	170
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	4 327	191	187
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation courante	2 359	172	182
Sysmex Corp.	Japon	Soins de santé	1 728	163	202
Tadano Ltd.	Japon	Produits industriels	9 273	184	180
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	2 738	180	180
Takara Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	11 718	171	168
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 615	187	165
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 938	265	244
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 638	182	179
Targa Resources Corp.	États-Unis	Énergie	2 964	179	168
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 493	211	223



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
TD Ameritrade Holding Corp.	États-Unis	Services financiers	3 026	193	231
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	41 674	310	313
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matières	5 773	180	192
Telecom Italia SPA RNC	Italie	Services de télécommunications	141 114	184	173
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B, CAAE	Suède	Technologie de l'information	20 448	168	169
Telefónica Deutschland Holding AG	Allemagne	Services de télécommunications	29 162	182	176
Telenor ASA, CAAE	Norvège	Services de télécommunications	6 018	182	177
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de télécommunications	51 953	176	161
TELUS Corp.	Canada	Services de télécommunications	3 885	181	176
Tenaris SA	Luxembourg	Énergie	7 672	154	170
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	3 307	192	224
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	461	188	158
Thomson Reuters Corp.	Canada	Services financiers	3 498	191	174
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 940	184	204
Tokuyama Corp.	Japon	Matières	4 387	168	180
Tokyo Electron Ltd.	Japon	Technologie de l'information	876	207	213
Tokyo Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	5 522	171	189
Toray Industries Inc.	Japon	Matières	14 030	179	171
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	2 880	208	211
TP ICAP PLC	Royaume-Uni	Services financiers	20 754	182	168
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 395	209	195
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 025	177	184
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation courante	12 418	191	207
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	2 454	167	189
TSUMURA & Co.	Japon	Soins de santé	3 950	175	175
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	958	156	176
Twitter Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	36 893	998	1 380
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	16 009	1 526	1 511
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	2 581	176	168
UBI Banca - Unione di Banche Italiane SCPA	Italie	Services financiers	40 117	237	236
UCB SA	Belgique	Soins de santé	1 775	176	186
UDR Inc.	États-Unis	Immobilier	3 946	189	181
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	671	186	177
Ulvac Inc.	Japon	Technologie de l'information	2 665	231	193
Unicharm Corp.	Japon	Consommation courante	5 061	165	186
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	7 759	195	209
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	2 592	185	189
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	2 634	188	188
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 333	211	231
United Continental Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 925	179	172
United Internet AG	Allemagne	Technologie de l'information	2 772	223	225
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	1 369	207	185
United States Steel Corp.	États-Unis	Matières	3 473	182	158
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 227	200	178
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	979	269	270
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	1 186	168	181
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	1 938	210	232
Ventas Inc.	États-Unis	Immobilier	2 775	206	177
Venture Corp. Ltd.	Singapour	Technologie de l'information	14 619	289	404



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
VEREIT Inc.	États-Unis	Immobilier	19 822	183	178
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 542	183	207
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	4 393	274	271
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 068	586	645
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	2 092	202	191
VF Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 189	200	209
Viacom Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 634	177	186
Vivendi SA	France	Consommation discrétionnaire	6 307	205	210
VMware Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 976	303	309
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	3 827	224	244
Vornado Realty Trust	États-Unis	Immobilier	2 048	194	178
Voya Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	3 409	198	222
VTech Holdings Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	10 416	181	170
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matières	1 149	183	169
W. P. Carey Inc.	États-Unis	Immobilier	2 258	185	180
W. R. Berkley Corp.	États-Unis	Services financiers	1 939	171	182
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	762	209	277
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 773	178	186
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	2 000	187	169
The Walt Disney Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 435	191	186
Waste Connections Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 341	204	216
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 666	174	181
WellCare Health Plans Inc.	États-Unis	Soins de santé	879	221	219
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	2 662	195	180
Welltower Inc.	États-Unis	Immobilier	2 599	208	182
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	1 992	185	180
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 518	186	173
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 632	177	194
WH Group Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	151 263	202	208
The Wharf Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	37 980	176	168
Wheaton Precious Metals Corp.	Canada	Matières	18 570	504	487
Wheelock and Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	19 326	184	182
William Hill PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	31 994	171	191
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	4 987	191	160
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	861	184	169
Wirecard AG	Allemagne	Technologie de l'information	2 508	327	381
Worldpay Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 938	177	205
WPP PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	8 644	200	177
Wynn Resorts Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 103	226	259
Xilinx Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 940	178	181
XL Group PLC	Bermudes	Services financiers	3 606	177	257
Yahoo Japan Corp.	Japon	Technologie de l'information	29 561	175	177
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 164	215	207
Yamada Denki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	26 657	187	206
Yamaha Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 859	236	276
Yamazaki Baking Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	6 895	170	185
Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	36 131	195	185
Yum China Holdings Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	3 387	186	181
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 790	185	196



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Zalando SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	3 463	227	243
Zayo Group Holdings Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	4 125	184	182
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	Japon	Services financiers	3 189	181	181
Zions Bancorporation	États-Unis	Services financiers	2 952	182	201
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 164	195	233
Total des actions				170 617	174 376
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares Core MSCI EAFE ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	5 598	477	475
Total des fonds/billets négociés en bourse				477	475
Coûts de transaction				(134)	–
Total des placements				170 960	174 851
Trésorerie et équivalents de trésorerie					208
Autres éléments d'actif moins le passif					226
Total de l'actif net					175 285

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,5
Fonds/billets négociés en bourse	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Trésorerie et placements à court terme	0,1

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	59,3
Japon	14,4
Canada	4,1
Royaume-Uni	4,0
Hong Kong	3,3
Autres	3,3
Allemagne	2,4
Australie	2,0
France	1,8
Italie	1,1
Espagne	1,1
Suisse	1,1
Danemark	0,8
Irlande	0,6
Finlande	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Trésorerie et placements à court terme	0,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Consommation discrétionnaire	18,2
Soins de santé	14,8
Technologie de l'information	13,2
Services financiers	11,6
Consommation courante	11,1
Produits industriels	8,4
Immobilier	6,3
Matières	6,2
Énergie	4,1
Services publics	3,5
Services de télécommunications	2,1
Fonds/billets négociés en bourse	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Trésorerie et placements à court terme	0,1

31 mars 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,4
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Fonds/billets négociés en bourse	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	59,6
Japon	16,1
Canada	5,1
Autres	3,3
Royaume-Uni	2,6
Hong Kong	2,0
Allemagne	2,0
Australie	1,9
France	1,7
Suisse	1,7
Danemark	1,3
Irlande	0,7
Espagne	0,6
Italie	0,6
Israël	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition sectorielle	% de la VL
Consommation discrétionnaire	16,4
Soins de santé	15,6
Technologie de l'information	13,0
Consommation courante	11,7
Produits industriels	10,7
Services financiers	9,2
Matières	7,3
Immobilier	5,0
Services publics	4,2
Énergie	3,9
Services de télécommunications	2,4
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Fonds/billets négociés en bourse	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)



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 DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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 MWD le 7 septembre 2016. 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 23,21 \$ (20,84 \$ 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 23,21 \$ (20,84 \$ en 2017) et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 23,06 \$ (20,83 \$ en 2017).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2018, d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 149 560 \$ (4 720 \$ en 2017) 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	5 894	–
Valeur des biens reçus en garantie	6 216	–

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	6	100,0	–	–
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	6	100,0	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(33,3)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	4	66,7	–	–

e) Achat massif

Le 8 novembre 2017, des fonds gérés par Société de gestion d'investissement I.G. Ltée, une société affiliée de Mackenzie, ont acheté pour environ 55 000 \$ de titres du FNB. Cet achat n'a donné lieu à aucun changement important à la répartition du portefeuille du FNB.

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

g) 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 All World Developed, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres des marchés développés mondiaux.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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.

31 mars 2018				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	107 652	162	–	107 814
Yen japonais	25 179	7	–	25 186
Euro	14 520	15	–	14 535
Livre sterling	6 108	–	–	6 108
Dollar de Hong Kong	5 462	11	–	5 473
Dollar australien	3 427	2	–	3 429
Franc suisse	1 614	3	–	1 617
Couronne danoise	1 184	–	–	1 184
Couronne suédoise	754	–	–	754
Dollar néo-zélandais	688	–	–	688
Dollar de Singapour	584	–	–	584
Couronne norvégienne	209	–	–	209
Total	167 381	200	–	167 581
% de l'actif net	95,5	0,1	–	95,6

31 mars 2017				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	8 058	4	–	8 062
Yen japonais	2 012	1	–	2 013
Euro	679	–	–	679
Dollar de Hong Kong	260	–	–	260
Dollar australien	250	–	–	250
Livre sterling	164	–	–	164
Franc suisse	161	–	–	161
Couronne danoise	75	–	–	75
Dollar de Singapour	63	–	–	63
Shekel israélien	37	–	–	37
Dollar néo-zélandais	24	–	–	24
Couronne suédoise	24	–	–	24
Total	11 807	5	–	11 812
% de l'actif net	94,5	–	–	94,5

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

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 8 379 \$ ou 4,8 % du total de l'actif net (591 \$ ou 4,7 % 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 17 485 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (1 245 \$ 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.

h) 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	174 376	–	–	174 376	12 411	–	–	12 411
Fonds/billets négociés en bourse	475	–	–	475	43	–	–	43
Total	174 851	–	–	174 851	12 454	–	–	12 454

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.

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