

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 Actions internationales 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 Actions internationales Mackenzie (le « FNB »),

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du FNB, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2018 et l'état du résultat global, l'état de l'évolution de la situation financière et le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, 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

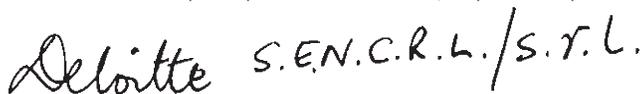
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons 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 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 au 31 mars 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, 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 ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018
	\$
ACTIF	
Actifs courants	
Placements à la juste valeur	8 704
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17
Dividendes à recevoir	33
Sommes à recevoir pour placements vendus	14
Sommes à recevoir pour titres émis	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	18
Total de l'actif	8 786
PASSIF	
Passifs courants	
Sommes à payer pour placements achetés	27
Sommes à payer pour titres rachetés	–
Sommes à payer au gestionnaire	20
Total du passif	47
Actif net attribuable aux porteurs de parts	8 739
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)	
Série E	8 739
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)	
Série E	97,10

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 31 mars (note 1)
En milliers (sauf les montants par part)

	2018
	\$
Revenus	
Dividendes	70
Autres variations de la juste valeur des placements	
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(2)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(296)
Total des revenus (pertes)	(228)
Charges (note 6)	
Frais de gestion	4
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	36
Frais du Comité d'examen indépendant	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	40
Charges absorbées par le gestionnaire	18
Charges nettes	22
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(250)
Impôt étranger retenu à la source	9
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(259)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série	
Série E	(259)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part	
Série E	(2,87)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour la période close le 31 mars (note 1)
En milliers

	2018 Série E
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$
À l'ouverture	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(259)
Distributions aux porteurs de parts :	
Revenu de placement	(2)
Gains en capital	-
Total des distributions aux porteurs de parts	(2)
Opérations sur les parts :	
Produit de l'émission de parts	9 000
Réinvestissement des distributions	-
Valeur des parts rachetées	-
Total des opérations sur les parts	9 000
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	8 739
À la clôture	8 739
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	Parts
Parts en circulation, à l'ouverture	-
Émis	90
Réinvestissement des distributions	-
Rachetés	-
Parts en circulation, à la clôture	90

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 31 mars (note 1)
En milliers

	2018 \$
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	(259)
Ajustements pour :	
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	2
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	296
Achat de placements	(9 006)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	17
Variation des dividendes à recevoir	(33)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(18)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	20
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(8 981)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de titres rachetables	9 000
Paievements au rachat de titres rachetables	-
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	8 998
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	17
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	-
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	17
Trésorerie	17
Équivalents de trésorerie	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	17
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :	
Dividendes reçus	37
Impôts étrangers payés	9
Intérêts reçus	-
Intérêts versés	-

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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					
3i Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	445	7	7
A.P. Møller-Mærsk A/S, A	Danemark	Produits industriels	1	2	2
The a2 Milk Co. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Consommation courante	327	3	4
AZA SPA	Italie	Services publics	725	2	2
ABB Ltd.	Suisse	Produits industriels	879	31	27
ABC-Mart Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	14	1	1
Abertis Infraestructuras SA	Espagne	Produits industriels	341	10	10
ABN AMRO Group NV	Pays-Bas	Services financiers	190	8	7
Accor SA	France	Consommation discrétionnaire	117	8	8
Ackermans & van Haaren NV	Belgique	Services financiers	10	2	2
Acom Co. Ltd.	Japon	Services financiers	145	1	1
ACS, Actividades de Construcción y Servicios SA	Espagne	Produits industriels	118	6	6
Adidas AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	92	26	29
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	100	3	3
Advantest Corp.	Japon	Technologie de l'information	72	2	2
Aena SA	Espagne	Produits industriels	34	9	9
AEON Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	314	7	7
AEON Financial Service Co. Ltd.	Japon	Services financiers	49	2	1
AEON Mall Co. Ltd.	Japon	Immobilier	45	1	1
AerCap Holdings NV	Irlande	Produits industriels	61	4	4
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	15	4	4
Ageas	Belgique	Services financiers	89	6	6
AGL Energy Ltd.	Australie	Services publics	301	7	6
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	5 586	59	60
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	363	3	3
Air Liquide SA	France	Matières	197	33	31
Air New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	246	1	1
Air Water Inc.	Japon	Matières	72	2	2
Airbus SE	France	Produits industriels	263	37	39
Aisin Seiki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	78	6	5
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation courante	258	6	6
Aker ASA	Norvège	Services financiers	9	1	1
Aker BP ASA	Norvège	Énergie	39	1	1
Akzo Nobel NV	Pays-Bas	Matières	110	13	13
Alfa Laval AB	Suède	Produits industriels	137	4	4
Alfresa Holdings Corp.	Japon	Soins de santé	84	3	2
Alibaba Pictures Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	5 390	1	1
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	148	8	7
Allianz SE, nom.	Allemagne	Services financiers	206	64	59
ALPS Electric Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	89	3	3
Altice NV, cat. A	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	210	3	2
Altice NV, cat. B	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	38	—	—
Amada Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	165	3	3
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	202	19	19
Amcor Ltd.	Australie	Matières	529	8	7
AMP Ltd.	Australie	Services financiers	1 318	7	7
Ams AG	Autriche	Technologie de l'information	34	4	5
Amundi SA	France	Services financiers	26	3	3



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Andritz AG	Autriche	Produits industriels	32	2	2
Anglo American PLC	Royaume-Uni	Matières	598	18	18
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation courante	359	52	51
Antofagasta PLC	Chili	Matières	160	3	3
Aozora Bank Ltd.	Japon	Services financiers	54	3	3
APA Group	Australie	Services publics	545	4	4
ArcelorMittal SA	Luxembourg	Matières	289	13	12
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	261	6	6
Arjo AB, actions de cat. B	Suède	Soins de santé	99	—	—
Asahi Glass Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	89	5	5
Asahi Group Holdings Ltd.	Japon	Consommation courante	188	12	13
Asahi Kasei Corp.	Japon	Matières	606	10	10
Ascendas Real Estate Investment Trust	Singapour	Immobilier	1 064	3	3
Ashtead Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	230	9	8
ASICS Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	83	2	2
ASM Pacific Technology Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	123	2	2
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	182	46	46
ASOS PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	23	3	3
Assa Abloy AB, B	Suède	Produits industriels	445	12	12
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	562	14	14
Associated British Foods PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	165	8	7
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	933	15	18
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	586	51	52
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	89	5	5
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	216	9	9
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	293	17	16
Atlas Copco AB, B	Suède	Produits industriels	175	9	9
Atlassian Corp. PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	42	3	3
Atos Origin	France	Technologie de l'information	43	8	8
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	428	3	2
Aurizon Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	920	4	4
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 349	38	36
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	428	3	3
Aviva PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 856	17	17
AXA SA	France	Services financiers	1 119	47	38
Babcock International Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	233	3	3
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 474	15	15
Banca Mediolanum SPA	Italie	Services financiers	115	1	1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	3 080	35	31
Banco BPM SPA	Italie	Services financiers	701	3	3
Banco Comercial Português SA	Portugal	Services financiers	4 153	2	2
Banco De Sabadell SA	Espagne	Services financiers	2 416	7	6
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	7 356	66	61
The Bank of East Asia Ltd.	Hong Kong	Services financiers	985	5	5
Bank of Ireland Group PLC	Irlande	Services financiers	497	6	6
Bankia SA	Espagne	Services financiers	432	3	2
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	297	4	4
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	7 885	27	29



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Barratt Developments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	466	5	4
BASF SE	Allemagne	Matières	425	63	56
BAWAG Group AG	Autriche	Services financiers	18	1	1
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	383	61	56
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	149	21	21
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	26	3	3
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation courante	45	7	7
Benesse Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	40	2	2
The Berkeley Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	58	4	4
BHP Billiton Ltd. [actions AUD]	Australie	Matières	1 486	45	41
BHP Billiton PLC	Australie	Matières	977	27	25
BlueScope Steel Ltd.	Australie	Matières	260	4	4
BNP Paribas SA	France	Services financiers	527	54	50
Boliden AB	Suède	Matières	123	6	6
Bolloré SA	France	Produits industriels	337	2	2
Boral Ltd.	Australie	Matières	537	4	4
Bouygues SA	France	Produits industriels	131	9	8
BP PLC	Royaume-Uni	Énergie	9 168	81	78
Bpost SA	Belgique	Produits industriels	45	2	1
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	681	7	7
Brembo SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	69	1	1
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	287	17	16
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	1 061	93	78
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Immobilier	447	5	5
Brother Industries Ltd.	Japon	Technologie de l'information	105	4	3
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de télécommunications	3 912	18	16
Bunzl PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	155	5	6
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	181	5	6
BUWOG AG	Autriche	Immobilier	49	2	2
Buzzi Unicem SPA	Italie	Matières	33	1	1
Buzzi Unicem SPA (action RSP)	Italie	Matières	19	—	—
BYD Electronic International Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	285	1	1
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	1 617	11	10
Calbee Inc.	Japon	Consommation courante	47	2	2
Caltex Australia Ltd.	Australie	Énergie	121	4	4
Canon Inc.	Japon	Technologie de l'information	488	24	23
Capgemini SE	France	Technologie de l'information	76	13	12
CapitaLand Commercial Trust	Singapour	Immobilier	988	2	2
CapitaLand Ltd.	Singapour	Immobilier	1 178	4	4
CapitaLand Mall Trust	Singapour	Immobilier	1 039	2	2
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation courante	49	8	8
Carnival PLC	États-Unis	Consommation discrétionnaire	86	7	7
Carrefour SA	France	Consommation courante	237	7	6
Casio Computer Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	98	2	2
Castellum AB	Suède	Immobilier	120	3	3
Cathay Pacific Airways Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	428	1	1
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	79	19	19
Centrica PLC	Royaume-Uni	Services publics	2 589	6	7
Challenger Ltd.	Australie	Services financiers	245	3	3



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	56	7	7
The Chiba Bank Ltd.	Japon	Services financiers	335	4	3
China Gas Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	809	3	4
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	493	1	1
Chr. Hansen Holding AS	Danemark	Matières	45	5	5
Chubu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	337	5	6
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	96	6	6
Chugoku Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	136	2	2
CIMIC Group Ltd.	Australie	Produits industriels	41	2	2
City Developments Ltd.	Singapour	Immobilier	272	3	3
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	1 172	14	13
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	1 238	20	19
CK Infrastructure Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	281	3	3
CLP Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	835	10	11
CNH Industrial NV	Royaume-Uni	Produits industriels	286	5	5
CNP Assurances SA	France	Services financiers	69	2	2
Coca-Cola Amatil Ltd.	Australie	Consommation courante	235	2	2
Coca-Cola European Partners PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	101	5	5
Coca-Cola West Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	61	3	3
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	26	4	5
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	64	7	7
Colruyt SA	Belgique	Consommation courante	28	2	2
ComfortDelGro Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	998	2	2
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	464	9	8
Commonwealth Bank of Australia	Australie	Services financiers	809	64	57
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	230	17	16
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	239	28	28
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	81	16	15
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	731	19	19
Computershare Ltd.	Australie	Technologie de l'information	216	4	4
Concordia Financial Group Ltd.	Japon	Services financiers	540	4	4
Contact Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	322	2	2
Continental AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	50	19	18
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	650	2	2
COSMOS Pharmaceutical Corp.	Japon	Consommation courante	4	1	1
Covestro AG	Allemagne	Matières	54	8	7
Crédit Agricole SA	France	Services financiers	570	13	12
Credit Saison Co. Ltd.	Japon	Services financiers	73	2	2
Credit Suisse Group AG, CAAE	Suisse	Services financiers	1 115	26	24
CRH PLC	Irlande	Matières	387	18	17
Croda International PLC	Royaume-Uni	Matières	61	5	5
Crown Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	164	2	2
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	209	30	32
CSPC Pharmaceuticals Group Ltd.	Chine	Soins de santé	1 945	6	7
Cyber Agent Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	46	2	3
CyberArk Software Ltd.	Israël	Technologie de l'information	16	1	1
Cyberdyne Inc.	Japon	Soins de santé	44	1	1
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	120	3	3
Daicel Chemical Industries Ltd.	Japon	Matières	134	2	2



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Daifuku Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	50	4	4
Dai-ichi Life Holdings Inc.	Japon	Services financiers	515	14	12
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	288	11	12
Daikin Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	118	18	17
Daimler AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	462	53	51
Dainippon Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	74	1	2
Dairy Farm International Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	139	1	1
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Immobilier	33	8	7
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Immobilier	279	14	14
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	751	7	6
Danone SA	France	Consommation courante	279	30	29
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	329	16	16
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	61	9	11
Davide Campari-Milano SPA	Italie	Consommation courante	262	3	3
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	836	21	23
DCC PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	40	5	5
De'Longhi SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	26	1	1
DeNA Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	49	1	1
Denso Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	204	16	14
Dentsu Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	101	6	6
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	801	19	14
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	85	13	15
Deutsche Post AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	444	28	25
Deutsche Telekom AG	Allemagne	Services de télécommunications	1 512	33	32
Deutsche Wohnen AG	Allemagne	Immobilier	164	9	10
Dexus Property Group	Australie	Immobilier	433	4	4
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	1 163	53	51
DIC Corp.	Japon	Matières	37	2	2
Direct Line Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	636	4	4
Disco Corp.	Japon	Technologie de l'information	13	4	4
DnB ASA	Norvège	Services financiers	450	11	11
Don Quijote Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	52	4	4
DS Smith PLC	Royaume-Uni	Matières	468	4	4
DSV AS	Danemark	Produits industriels	86	9	9
E.ON SE	Allemagne	Services publics	1 019	14	15
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	163	21	20
easyJet PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	122	3	4
Ebara Corp.	Japon	Produits industriels	46	2	2
EDF SA (Électricité de France)	France	Services publics	281	5	5
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	126	9	10
The Electric Power Development Co. Ltd.	Japon	Services publics	76	3	2
Electrolux AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	114	5	5
Elekta AB, B	Suède	Soins de santé	150	2	2
Elisa OYJ	Finlande	Services de télécommunications	63	3	4
Endesa SA	Espagne	Services publics	147	4	4
Enel SPA	Italie	Services publics	3 596	30	28
Energias de Portugal SA	Portugal	Services publics	809	4	4
ENGIE SA	France	Services publics	799	18	17
Eni SPA	Italie	Énergie	1 161	26	26



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Entra ASA	Norvège	Immobilier	49	1	1
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	141	9	9
Essilor International SA	France	Soins de santé	96	16	17
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation courante	281	10	10
Evonik Industries AG	Allemagne	Matières	68	3	3
EXOR SPA	Pays-Bas	Services financiers	49	5	4
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	428	12	12
Ezaki Glico Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	22	1	1
FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	35	3	4
Fanuc Corp.	Japon	Produits industriels	89	32	29
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	25	14	13
Fastighets AB Balder	Suède	Immobilier	44	1	1
Ferguson PLC	Suisse	Produits industriels	117	11	11
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	57	9	9
Ferrovial SA	Espagne	Produits industriels	217	6	6
Fiat Chrysler Automobiles NV	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	496	15	13
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	263	3	3
Fletcher Building Ltd.	Nouvelle-Zélande	Matières	317	2	2
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matières	656	3	3
Fortum OYJ	Finlande	Services publics	190	5	5
Fosun International Ltd.	Chine	Produits industriels	1 109	3	3
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	99	14	13
Fresenius SE & Co. KGaA	Allemagne	Soins de santé	190	19	19
Fresnillo PLC	Mexique	Matières	85	2	2
Fuji Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	295	3	3
Fuji Media Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	80	2	2
FUJIFILM Holdings Corp.	Japon	Technologie de l'information	190	10	10
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	883	8	7
Fukuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	364	3	3
Fullshare Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	2 942	2	2
G4S PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	718	4	3
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	1 055	11	12
Galp Energia SGPS SA	Portugal	Énergie	227	6	6
Gas Natural SDG SA	Espagne	Services publics	146	5	4
Geberit AG	Suisse	Produits industriels	17	10	10
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	28	7	8
Genting Singapore PLC	Singapour	Consommation discrétionnaire	2 619	3	3
Getinge AB	Suède	Soins de santé	99	2	1
Givaudan SA	Suisse	Matières	2	6	6
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	77	2	2
GKN PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	794	6	7
Glanbia PLC	Irlande	Consommation courante	94	2	2
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	2 276	54	57
Glencore PLC	Suisse	Matières	5 683	40	36
GLP J-REIT	Japon	Immobilier	1	1	1
Golden Agri-Resources Ltd.	Singapour	Consommation courante	2 926	1	1
Goodman Group	Australie	Immobilier	727	6	6
GPT Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	834	4	4
Grifols SA	Espagne	Soins de santé	136	5	5



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Grifols SA, cat. B	Espagne	Soins de santé	121	4	3
Groupe Bruxelles Lambert SA*	Belgique	Services financiers	32	5	5
H. Lundbeck AS	Danemark	Soins de santé	28	2	2
Haier Electronics Group Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	569	2	3
Hakuhodo DY Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	102	2	2
HAL Trust	Pays-Bas	Services financiers	37	9	9
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	175	4	4
Hamamatsu Photonics K.K.	Japon	Technologie de l'information	64	3	3
Hammerson PLC	Royaume-Uni	Immobilier	361	3	4
Hang Lung Development Co.	Hong Kong	Immobilier	447	2	2
Hang Lung Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	913	3	3
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	335	10	10
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	109	6	5
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	28	5	5
Hargreaves Lansdown PLC	Royaume-Uni	Services financiers	121	4	4
Harmonic Drive Systems Inc.	Japon	Produits industriels	11	1	1
Haseko Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	132	3	3
HeidelbergCement AG	Allemagne	Matières	68	10	9
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	48	6	6
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	83	11	11
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	497	4	4
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	81	14	14
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation courante	47	7	8
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	394	10	8
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	12	8	9
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	120	9	9
Hikari Tsushin Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	9	2	2
Hikma Pharmaceuticals PLC	Jordanie	Soins de santé	63	1	1
Hino Motors Ltd.	Japon	Produits industriels	119	2	2
Hirose Electric Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	14	3	2
Hisamitsu Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	32	3	3
Hitachi Chemical Co. Ltd.	Japon	Matières	46	2	1
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	48	2	2
Hitachi High-Technologies Corp.	Japon	Technologie de l'information	30	2	2
Hitachi Ltd.	Japon	Technologie de l'information	2 176	23	20
Hitachi Metals Ltd.	Japon	Matières	92	2	1
HK Electric Investments et HK Electric Investments Ltd.	Hong Kong	Services publics	1 047	1	1
HKT Trust et HKT Ltd.	Hong Kong	Services de télécommunications	1 582	2	3
Hochtief AG	Allemagne	Produits industriels	8	2	2
Honda Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	767	35	34
The Hong Kong and China Gas Co. Ltd.	Hong Kong	Services publics	3 768	9	10
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	543	26	23
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	543	5	5
Hoshizaki Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	24	3	3
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	174	11	11
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	9 284	127	111
Huhtamaki OYJ	Finlande	Matières	40	2	2
Hulic Co. Ltd.	Japon	Immobilier	170	3	2
Husqvarna AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	183	2	2



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Hutchison Port Holdings Trust	Hong Kong	Produits industriels	2 917	2	1
Hysan Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	283	2	2
Iberdrola SA	Espagne	Services publics	2 839	29	27
ICA Gruppen AB	Suède	Consommation courante	35	2	2
ICON PLC	États-Unis	Soins de santé	25	4	4
Idemitsu Kosan Co.	Japon	Énergie	66	3	3
IHI Corp.	Japon	Produits industriels	67	3	3
Iida Group Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	64	2	2
Iliad SA	France	Services de télécommunications	12	4	3
Imperial Brands PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	442	23	19
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	512	22	21
Industrivarden AB, cat. C	Suède	Services financiers	75	3	2
Industrivarden AB	Suède	Services financiers	70	2	2
Infineon Technologies AG	Allemagne	Technologie de l'information	496	19	17
Informa PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	381	5	5
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	1 798	45	39
Innogy SE	Allemagne	Services publics	59	3	4
INPEX Corp.	Japon	Énergie	444	7	7
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 033	7	8
InterContinental Hotels Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	82	7	6
International Consolidated Airlines Group SA	Royaume-Uni	Produits industriels	757	9	8
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	75	7	6
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	6 082	29	28
Intesa Sanpaolo SPA (action RSP)	Italie	Services financiers	432	2	2
Intu Properties PLC	Royaume-Uni	Immobilier	360	1	1
Investec PLC	Afrique du Sud	Services financiers	296	3	3
Investment AB Latour	Suède	Services financiers	54	1	1
Investor AB, A	Suède	Services financiers	144	9	8
Investor AB, B	Suède	Services financiers	211	13	12
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	158	2	2
ISS AS	Danemark	Produits industriels	85	4	4
Isuzu Motors Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	257	6	5
ITO EN Ltd.	Japon	Consommation courante	26	1	1
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	683	17	17
ITOSHU Techno-Solutions Corp.	Japon	Technologie de l'information	42	1	1
ITV PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 675	5	4
Izumi Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	16	1	1
J Sainsbury PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	970	4	4
J. Front Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	114	3	3
James Hardie Industries PLC	Irlande	Matières	204	4	5
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	157	8	8
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	246	6	6
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	665	10	10
Japan Post Insurance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	30	1	1
Japan Retail Fund Investment Corp.	Japon	Immobilier	1	2	2
Japan Tobacco Inc.	Japon	Consommation courante	516	21	19
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	46	2	2
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	117	9	9
Jardine Strategic Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	84	4	4



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
JD Sports Fashion PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	188	1	1
Jerónimo Martins SGPS SA	Portugal	Consommation courante	113	3	3
JFE Holdings Inc.	Japon	Matières	238	7	6
JGC Corp.	Japon	Produits industriels	103	3	3
Johnson Matthey PLC	Royaume-Uni	Matières	90	5	5
JSR Corp.	Japon	Matières	88	2	3
JTEKT Corp.	Japon	Produits industriels	105	2	2
JXTG Holdings Inc.	Japon	Énergie	1 506	13	12
Kajima Corp.	Japon	Produits industriels	414	5	5
Kakaku.com Inc.	Japon	Technologie de l'information	62	1	1
Kansai Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	341	5	6
Kansai Paint Co. Ltd.	Japon	Matières	100	3	3
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	223	19	22
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	69	3	3
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	131	15	15
KDDI Corp.	Japon	Services de télécommunications	798	25	26
Keihan Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	46	2	2
Keihin Electric Express Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	112	3	3
Keio Corp.	Japon	Produits industriels	53	3	3
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	70	3	3
Keppel Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	839	7	6
Kering	France	Consommation discrétionnaire	35	22	22
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation courante	70	10	9
Kerry Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	266	1	2
Kesko OYJ	Finlande	Consommation courante	31	2	2
Kewpie Corp.	Japon	Consommation courante	50	2	2
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	43	35	34
Kikkoman Corp.	Japon	Consommation courante	68	4	4
Kingfisher PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 007	6	5
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	68	4	4
Kingston Financial Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	2 121	3	1
Kinnevik AB	Suède	Services financiers	107	5	5
Kintetsu Corp.	Japon	Produits industriels	84	4	4
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	398	12	14
Kiwi Property Group Ltd.	Nouvelle-Zélande	Immobilier	649	1	1
Klépierre	France	Immobilier	115	6	6
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	22	2	2
Kobe Steel Ltd.	Japon	Matières	150	2	2
Koito Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	55	5	5
Komatsu Ltd.	Japon	Produits industriels	430	21	19
Konami Corp.	Japon	Technologie de l'information	44	3	3
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	163	11	10
Konica Minolta Inc.	Japon	Technologie de l'information	225	3	2
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de télécommunications	1 559	7	6
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation courante	578	17	18
Koninklijke DSM NV	Pays-Bas	Matières	81	10	10
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	434	22	21
Kose Corp.	Japon	Consommation courante	13	3	4
Kubota Corp.	Japon	Produits industriels	558	15	13



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	26	6	5
Kuraray Co. Ltd.	Japon	Matières	159	4	3
Kyocera Corp.	Japon	Technologie de l'information	155	13	11
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	119	3	3
Kyushu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	209	3	3
Kyushu Railway Co.	Japon	Produits industriels	72	3	3
L E Lundbergforetagen AB, cat. B	Suède	Services financiers	17	2	2
LafargeHolcim Ltd.	Suisse	Matières	208	16	15
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Immobilier	321	6	5
Lawson Inc.	Japon	Consommation courante	22	2	2
Legal & General Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 754	13	13
Legrand SA	France	Produits industriels	120	12	12
LendLease Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	269	4	5
Lenzing AG	Autriche	Matières	6	1	1
Leonardo SPA	Italie	Produits industriels	181	3	3
Leroy Seafood Group ASA	Pays-Bas	Consommation courante	114	1	1
Liberty Global PLC, cat. A	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	93	4	4
Liberty Global PLC, série C	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	252	11	10
Linde AG	Allemagne	Matières	83	26	23
Line Corp.	Japon	Technologie de l'information	16	1	1
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Immobilier	1 016	11	11
Lion Corp.	Japon	Consommation courante	115	3	3
LIXIL Group Corp.	Japon	Produits industriels	125	4	4
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	33 293	41	39
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	160	10	12
Lonza Group AG	Suisse	Soins de santé	34	12	10
L'Oréal SA	France	Consommation courante	112	32	33
Lundin Petroleum AB	Suède	Énergie	84	3	3
Luxottica Group SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	69	5	6
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	123	45	49
Mabuchi Motor Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	22	2	1
Macquarie Group Ltd.	Australie	Services financiers	156	16	16
Makita Corp.	Japon	Produits industriels	111	6	7
MAN SE	Allemagne	Produits industriels	16	2	2
MAP Group	Australie	Produits industriels	1 029	7	7
Mapfre SA	Espagne	Services financiers	445	2	2
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	188	4	5
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	752	4	4
Marubeni Corp.	Japon	Produits industriels	775	8	7
Marui Group Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	94	2	2
Mazda Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	262	5	4
McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	30	2	2
Mebuki Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	509	3	3
Mediaset SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	143	1	1
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	1 271	4	4
Mediclinic International PLC	Afrique du Sud	Soins de santé	178	2	2
Mediobanca SPA	Italie	Services financiers	388	6	6
Medipal Holdings Corp.	Japon	Soins de santé	72	2	2
MEIJI Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	59	6	6



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Melco Resorts & Entertainment Ltd., CAAE	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	224	8	8
Mellanox Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	19	2	2
Melrose Industries PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	850	3	4
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	60	8	7
Meridian Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	580	2	2
Merlin Entertainments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	325	2	2
Metro Wholesale & Food Specialist	Allemagne	Consommation courante	102	3	2
Metso OYJ	Finlande	Produits industriels	56	2	2
MGM China Holdings Ltd.	Macau	Consommation discrétionnaire	379	1	1
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	201	8	4
Mighty River Power Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	288	1	1
Millicom International Cellular SA, DTR	Luxembourg	Services de télécommunications	46	4	4
Minebea Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	185	5	5
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	1 716	4	4
MISUMI Group Inc.	Japon	Produits industriels	127	5	5
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	Japon	Matières	643	9	8
Mitsubishi Corp.	Japon	Produits industriels	647	23	22
Mitsubishi Electric Corp.	Japon	Produits industriels	901	22	19
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Japon	Immobilier	568	13	12
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	Japon	Matières	91	3	3
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	143	7	7
Mitsubishi Materials Corp.	Japon	Matières	54	2	2
Mitsubishi Motors Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	322	3	3
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	Japon	Soins de santé	108	3	3
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	5 357	53	45
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	304	2	2
Mitsui & Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	785	17	17
Mitsui Chemicals Inc.	Japon	Matières	80	3	3
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Japon	Immobilier	425	13	13
Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	Japon	Produits industriels	52	2	2
Mixi Inc.	Japon	Technologie de l'information	19	1	1
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	10 651	26	25
Moncler SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	75	3	4
Mondi PLC	Afrique du Sud	Matières	170	6	6
Monotaro Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	28	1	1
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	209	9	9
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	724	5	5
Muenchener Rueckversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	70	21	21
Murata Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	95	17	17
Nabtesco Corp.	Japon	Produits industriels	51	3	3
Nagoya Railroad Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	84	3	3
Namco Bandai Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	86	4	4
National Australia Bank Ltd.	Australie	Services financiers	1 241	36	35
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	1 510	22	22
Natixis	France	Services financiers	421	5	4
The Navigator Co. SA	Portugal	Matières	102	1	1
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	115	4	4
Neste Oil OYJ	Finlande	Énergie	54	5	5
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	1 432	153	145



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
New World Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	2 529	5	5
Newcrest Mining Ltd.	Australie	Matières	355	8	7
Nexon Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	186	4	4
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	65	6	6
NGK Insulators Ltd.	Japon	Produits industriels	143	4	3
NGK Spark Plug Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	86	3	3
Nibe Industrier AB	Suède	Produits industriels	192	2	2
Nichirei Corp.	Japon	Consommation courante	56	2	2
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	116	23	23
Nikon Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	167	4	4
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	Hong Kong	Matières	708	1	1
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	55	30	31
Nippon Express Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	41	4	4
Nippon Meat Packers Inc.	Japon	Consommation courante	48	3	3
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	Japon	Matières	81	3	4
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	28	3	2
Nippon Steel Sumitomo Metal Corp.	Japon	Matières	373	12	11
Nippon Telegraph & Telephone Corp. (NTT)	Japon	Services de télécommunications	611	36	36
Nippon Television Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	69	1	2
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	Japon	Produits industriels	75	2	2
Nissan Chemical Industries Ltd.	Japon	Matières	59	3	3
Nissan Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 062	14	14
Nisshin Seifun Group Inc.	Japon	Consommation courante	109	3	3
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	29	3	3
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	37	7	8
Nitto Denko Corp.	Japon	Matières	74	8	7
NN Group NV	Pays-Bas	Services financiers	142	8	8
NOK Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	44	1	1
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	2 600	16	18
Nokian Renkaat OYJ	Finlande	Consommation discrétionnaire	53	3	3
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 601	13	12
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	Japon	Immobilier	2	3	4
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	Technologie de l'information	55	3	3
Nordea Bank AB	Suède	Services financiers	1 420	22	19
Norsk Hydro ASA	Norvège	Matières	553	5	4
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	1 107	120	114
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	813	58	51
Novozymes AS	Danemark	Matières	99	7	7
NSK Ltd.	Japon	Produits industriels	216	5	4
NTT Data Corp.	Japon	Technologie de l'information	290	4	4
NTT DoCoMo Inc.	Japon	Services de télécommunications	562	17	19
NWS Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	637	1	1
NXP Semiconductors NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	154	23	23
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	302	5	4
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	28	3	3
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	156	4	4
Österreichische Post AG	Autriche	Produits industriels	15	1	1
Oil Search Ltd.	Australie	Énergie	701	5	5
OJI Paper Co. Ltd.	Japon	Matières	411	4	3



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Old Mutual PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 283	9	10
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	135	6	7
OMRON Corp.	Japon	Technologie de l'information	94	8	7
OMV AG	Autriche	Énergie	103	9	8
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	186	6	7
Oracle Corp. Japan	Japon	Technologie de l'information	15	2	2
Orange SA	France	Services de télécommunications	928	20	20
Orbotech Ltd.	Israël	Technologie de l'information	20	1	2
Orica Ltd.	Australie	Matières	174	3	3
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	92	11	12
Origin Energy Ltd.	Australie	Énergie	812	7	7
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	45	2	2
ORIX Corp.	Japon	Services financiers	579	14	13
ORIX JREIT Inc.	Japon	Immobilier	1	2	2
Orkla ASA	Norvège	Consommation courante	321	4	4
Ørsted AS	Danemark	Services publics	72	5	6
Osaka Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	185	5	5
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	48	3	3
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	182	10	12
Outokumpu OYJ	Finlande	Matières	132	2	1
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Singapour	Services financiers	1 548	19	20
Paddy Power Betfair PLC	Irlande	Consommation discrétionnaire	36	5	5
Panasonic Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 013	19	19
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	51	7	7
Park24 Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	48	1	2
Partners Group Holding AG	Suisse	Services financiers	8	8	8
PCCW Ltd.	Hong Kong	Services de télécommunications	1 874	1	1
Pearson PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	381	5	5
Pentair PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	76	7	7
PeptiDream Inc.	Japon	Soins de santé	35	2	2
Pernod Ricard SA	France	Consommation courante	82	16	18
Persimmon PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	142	6	6
Persol Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	79	2	3
Pigeon Corp.	Japon	Consommation courante	52	3	3
Pirelli & C. SpA	Italie	Consommation discrétionnaire	170	2	2
Pola Orbis Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	55	3	3
Porsche Automobil Holding SE, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	71	8	8
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	216	2	3
Power Assets Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	604	6	7
Prada SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	237	1	1
ProSiebenSat.1 Media SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	106	5	5
Proximus SA	Belgique	Services de télécommunications	66	3	3
Prudential PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 196	41	38
Prysmian SPA	Italie	Produits industriels	93	4	4
PSA Peugeot Citroën	France	Consommation discrétionnaire	265	7	8
Publicis Groupe SA	France	Consommation discrétionnaire	96	9	9
Qantas Airways Ltd.	Australie	Produits industriels	833	4	5
QBE Insurance Group Ltd.	Australie	Services financiers	631	7	6
Raiffeisen International Bank-Holding AG	Autriche	Services financiers	63	3	3



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Rakuten Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	373	4	4
Ramsay Health Care Ltd.	Australie	Soins de santé	58	4	4
Randgold Resources Ltd.	Jersey	Matières	42	5	4
Randstad Holding NV	Pays-Bas	Produits industriels	57	5	5
Rea Group Ltd.	Australie	Technologie de l'information	23	2	2
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	303	36	33
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	46	3	2
Recruit Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	524	17	17
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	198	5	5
Relx NV	Royaume-Uni	Produits industriels	472	13	13
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	493	14	13
Renault SA	France	Consommation discrétionnaire	83	11	13
Renesas Electronics Corp.	Japon	Technologie de l'information	210	3	3
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	849	5	4
Repsol SA	Espagne	Énergie	484	11	11
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 053	8	7
Ricoh Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	323	4	4
Rinnai Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	15	2	2
Rio Tinto Ltd.	Royaume-Uni	Matières	196	15	14
Rio Tinto PLC	Royaume-Uni	Matières	492	34	32
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	325	99	95
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	12	4	4
ROHM Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	42	6	5
Rolls-Royce Holdings PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	852	13	13
The Royal Bank of Scotland Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 632	8	8
Royal Dutch Shell PLC, A	Pays-Bas	Énergie	1 980	86	79
Royal Dutch Shell PLC, B	Pays-Bas	Énergie	1 727	77	70
Royal Mail PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	412	3	4
RSA Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	473	5	5
RTL Group SA	Luxembourg	Consommation discrétionnaire	17	2	2
RWE AG, priv., sans droit de vote	Allemagne	Services publics	18	—	—
RWE AG	Allemagne	Services publics	237	6	8
Ryanair Holdings PLC, CAAE	Irlande	Produits industriels	104	16	16
Ryman Healthcare Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	182	2	2
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	11	4	5
Saab AB, cat. B	Suède	Produits industriels	29	2	2
Safran SA	France	Produits industriels	162	23	22
The Sage Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	500	7	6
Saipem SPA	Italie	Énergie	264	2	1
Salmar ASA	Norvège	Consommation courante	20	1	1
Salvatore Ferragamo Italia SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	28	1	1
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	205	15	15
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	1 115	8	8
Sandvik AB	Suède	Produits industriels	502	12	12
Sanofi	France	Soins de santé	520	58	54
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	169	3	4
Santos Ltd.	Australie	Énergie	864	4	4
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	439	62	58
SATS Ltd.	Singapour	Produits industriels	311	2	2



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
SBI Holdings Inc.	Japon	Services financiers	89	3	3
Scentre Group	Australie	Immobilier	2 310	9	9
Schaeffler AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	77	2	2
Schibsted ASA, cat. A	Norvège	Consommation discrétionnaire	30	1	1
Schibsted ASA, cat. B	Norvège	Consommation discrétionnaire	33	1	1
Schindler Holding AG PC	Suisse	Produits industriels	19	6	5
Schindler Holding AG	Suisse	Produits industriels	9	3	2
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	254	29	29
Schroders PLC, sans droit de vote	Royaume-Uni	Services financiers	23	1	1
Schroders PLC	Royaume-Uni	Services financiers	76	5	4
SCREEN Holdings Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	20	2	2
Sea Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	84	1	1
SECOM Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	97	9	9
Securitas AB, B	Suède	Produits industriels	141	3	3
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	79	1	2
Segro PLC	Royaume-Uni	Immobilier	453	5	5
Seibu Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	111	3	2
Seiko Epson Corp.	Japon	Technologie de l'information	130	4	3
Sekisui Chemical Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	188	5	4
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	273	7	6
SembCorp Industries Ltd.	Singapour	Produits industriels	414	1	1
Seria Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	20	1	1
SES SA	Luxembourg	Consommation discrétionnaire	154	3	3
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	340	17	19
Seven Bank Ltd.	Japon	Services financiers	280	1	1
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	109	4	4
SGS SA, nom.*	Suisse	Produits industriels	2	7	6
Shangri-La Asia Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	838	2	2
Sharp Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	74	3	3
Shimadzu Corp.	Japon	Technologie de l'information	130	4	5
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	11	2	2
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	36	6	7
Shimao Property Holdings Ltd.	Chine	Immobilier	501	2	2
Shimizu Corp.	Japon	Produits industriels	276	4	3
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	Japon	Matières	193	27	26
Shinsei Bank Ltd.	Japon	Services financiers	116	3	2
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	144	10	10
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	178	11	15
The Shizuoka Bank Ltd.	Japon	Services financiers	244	3	3
Showa Denko K. K.	Japon	Matières	63	4	3
Showa Shell Sekiyu K.K.	Japon	Énergie	86	2	2
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	340	64	56
Singapore Airlines Ltd.	Singapour	Produits industriels	242	3	3
Singapore Exchange Ltd.	Singapour	Services financiers	380	3	3
Singapore Press Holdings Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	739	2	2
Singapore Technologies Engineering Ltd. (ST Engg)	Singapour	Produits industriels	705	2	2
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de télécommunications	3 784	13	13
Sino Biopharmaceutical Ltd.	Hong Kong	Soins de santé	1 972	5	5
Sino Land Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	1 324	3	3



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
SJM Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	862	1	1
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	767	12	10
Skanska AB	Suède	Produits industriels	185	5	5
SKF AB, B	Suède	Produits industriels	185	6	5
Sky City Entertainment Group Ltd.	Nouvelle-Zélande	Consommation discrétionnaire	310	1	1
Sky PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	484	8	11
SMC Corp.	Japon	Produits industriels	29	18	15
Smith & Nephew PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	405	9	10
Smiths Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	182	5	5
Smurfit Kappa Group PLC	Irlande	Matières	109	5	6
Snam SPA	Italie	Énergie	966	6	6
Société Générale	France	Services financiers	360	25	25
Sodexo SA	France	Consommation discrétionnaire	40	7	5
Sofina SA	Belgique	Services financiers	7	1	2
SoftBank Group Corp.	Japon	Services de télécommunications	391	40	38
Sohgo Security Services Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	33	2	2
Sojitz Corp.	Japon	Produits industriels	519	2	2
Solvay SA	Belgique	Matières	34	6	6
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	149	8	8
So-net M3 Inc.	Japon	Soins de santé	94	4	5
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	181	4	4
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	584	36	36
Sony Financial Holdings Inc.	Japon	Services financiers	72	2	2
South32 Ltd.	Australie	Matières	2 376	9	8
SpareBank 1 SR-Bank ASA	Norvège	Services financiers	71	1	1
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de télécommunications	847	3	3
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	39	2	2
SSAB AB, cat. A	Suède	Matières	78	1	1
SSAB AB	Suède	Matières	217	1	1
SSE PLC	Royaume-Uni	Services publics	459	10	11
St James's Place PLC	Royaume-Uni	Services financiers	243	5	5
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 522	22	20
Standard Life Aberdeen PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 376	10	9
Stanley Electric Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	69	4	3
StarHub Ltd.	Singapour	Services de télécommunications	273	1	1
Start Today Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	82	3	3
Statoil ASA	Norvège	Énergie	450	13	14
Stockland, titres agrafés	Australie	Immobilier	1 061	4	4
Stora Enso OYJ, R	Finlande	Matières	228	5	5
Storebrand ASA	Norvège	Services financiers	181	2	2
Subaru Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	281	12	12
Subsea 7 SA	Royaume-Uni	Énergie	118	2	2
Sumco Corp.	Japon	Technologie de l'information	99	4	3
Sumisho Computer Systems Corp.	Japon	Technologie de l'information	22	1	1
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	Japon	Matières	731	7	6
Sumitomo Corp.	Japon	Produits industriels	514	11	11
Sumitomo Electric Industries Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	344	8	7
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	54	3	3
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	Japon	Matières	110	7	6



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	551	33	30
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	Japon	Services financiers	136	7	7
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Japon	Immobilier	162	8	8
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	82	2	2
Sun Art Retail Group Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	958	2	1
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	673	14	14
Suncorp Group Ltd.	Australie	Services financiers	599	8	8
Sundrug Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	35	2	2
Suntec Real Estate Investment Trust	Singapour	Immobilier	964	2	2
Suntory Beverage & Food Ltd.	Japon	Consommation courante	58	3	4
Suruga Bank Ltd.	Japon	Services financiers	93	3	2
Suzuken Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	31	2	2
Suzuki Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	177	13	12
Svenska Cellulosa AB (SCA), B	Suède	Matières	277	4	4
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	624	11	10
The Swatch Group AG, nom.	Suisse	Consommation discrétionnaire	23	2	2
The Swatch Group AG	Suisse	Consommation discrétionnaire	14	7	8
Swedbank AB	Suède	Services financiers	439	14	13
Swedish Match AB	Suède	Consommation courante	74	4	4
Swedish Orphan Biovitrum AB	Suède	Soins de santé	70	1	2
Swire Pacific Ltd., cat. A	Hong Kong	Immobilier	228	3	3
Swire Pacific Ltd., cat. B	Hong Kong	Immobilier	413	1	1
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	488	2	2
Swiss Re Ltd.	Suisse	Services financiers	148	18	19
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de télécommunications	12	8	8
Sysmex Corp.	Japon	Soins de santé	69	7	8
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	245	6	5
Taiheiyo Cement Corp.	Japon	Matières	56	3	3
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	95	6	6
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	18	2	2
Taiyo Nippon Sanso Corp.	Japon	Matières	73	1	1
Takashimaya Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	139	2	2
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	351	26	22
Talanx AG	Allemagne	Services financiers	25	1	1
Taylor Wimpey PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 512	5	5
TDK Corp.	Japon	Technologie de l'information	58	7	7
TechnipFMC PLC	Royaume-Uni	Énergie	204	9	8
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	635	5	5
Teijin Ltd.	Japon	Matières	86	2	2
Tele2 AB	Suède	Services de télécommunications	208	3	3
Telecom Italia SPA RNC	Italie	Services de télécommunications	5 352	6	7
Telecom Italia SPA RNC (action RSP)	Italie	Services de télécommunications	2 790	3	3
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	Suède	Technologie de l'information	1 395	13	11
Telefónica Deutschland Holding AG	Allemagne	Services de télécommunications	377	2	2
Telefónica SA	Espagne	Services de télécommunications	2 201	28	28
Telekom Austria AG	Autriche	Services de télécommunications	63	1	1
Telenet Group Holding NV	Belgique	Consommation discrétionnaire	23	2	2
Telenor ASA	Norvège	Services de télécommunications	285	9	8
TeliaSonera AB	Suède	Services de télécommunications	1 063	6	6



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de télécommunications	5 442	19	17
Tenaris SA	Luxembourg	Énergie	215	5	5
Terna SPA	Italie	Services publics	653	5	5
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	153	9	10
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	3 742	13	14
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	Norvège	Énergie	41	1	1
Thales SA	France	Produits industriels	48	7	8
THK Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	55	3	3
ThyssenKrupp AG	Allemagne	Matières	228	9	8
Tobu Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	96	4	4
Toho Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	51	2	2
Toho Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	42	1	2
Tohoku Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	220	4	4
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	310	19	18
Tokyo Broadcasting System Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	44	1	1
Tokyo Century Corp.	Japon	Services financiers	21	1	2
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	Japon	Services publics	682	3	3
Tokyo Electron Ltd.	Japon	Technologie de l'information	72	19	17
Tokyo Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	199	6	7
Tokyu Corp.	Japon	Produits industriels	278	6	6
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Japon	Immobilier	236	2	2
Toppan Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	252	3	3
Toray Industries Inc.	Japon	Matières	689	9	8
Toshiba Corp.	Japon	Produits industriels	1 877	7	7
Tosoh Corp.	Japon	Matières	135	4	3
Total SA	France	Énergie	1 153	83	83
Toto Ltd.	Japon	Produits industriels	70	5	5
Toyo Seikan Kaisha Ltd.	Japon	Matières	76	2	1
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	Japon	Consommation courante	41	2	2
Toyoda Gosei Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	33	1	1
Toyota Boshoku Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	27	1	1
Toyota Industries Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	71	6	6
Toyota Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 121	98	93
Toyota Tsusho Corp.	Japon	Produits industriels	103	5	5
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	1 027	12	12
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation courante	338	5	6
Trelleborg AB	Suède	Produits industriels	108	3	3
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	60	4	5
Tryg AS	Danemark	Services financiers	45	1	1
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	16	3	3
UBI Banca - Unione di Banche Italiane SCPA	Italie	Services financiers	479	3	3
UBS Group AG	Suisse	Services financiers	1 721	43	39
UCB SA	Belgique	Soins de santé	55	6	6
Umicore SA*	Belgique	Matières	85	6	6
Unibail-Rodamco	France	Immobilier	46	14	14
Unicharm Corp.	Japon	Consommation courante	179	6	7
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	980	26	26
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	705	51	51
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	548	39	39



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
UnipolSai SPA	Italie	Services financiers	380	1	1
Uniq Insurance Group AG	Autriche	Services financiers	57	1	1
United Overseas Bank Ltd.	Singapour	Services financiers	659	17	18
United Urban Investment Corp.	Japon	Immobilier	1	2	2
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	316	4	4
UOL Group Ltd.	Singapour	Immobilier	249	2	2
UPM-Kymmene OYJ	Finlande	Matières	234	10	11
USS Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	98	3	3
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	107	11	9
Venture Corp. Ltd.	Singapour	Technologie de l'information	122	3	3
Verbund AG	Autriche	Services publics	55	2	2
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	98	9	9
Vicinity Centres	Australie	Immobilier	1 260	3	3
Vienna Insurance Group AG	Autriche	Services financiers	18	1	1
VINCI SA	France	Produits industriels	260	35	33
Vivendi SA	France	Consommation discrétionnaire	385	14	13
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de télécommunications	12 539	49	44
Voestalpine AG	Autriche	Matières	51	4	3
Volkswagen AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	85	24	22
Volkswagen AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	15	4	4
Volvo AB, A	Suède	Produits industriels	102	3	2
Volvo AB, cat. B	Suède	Produits industriels	674	17	16
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	213	13	14
Wartsila OYJ	Finlande	Produits industriels	246	7	7
The Weir Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	103	4	4
Welcia Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	35	2	2
Westfarmers Ltd.	Australie	Consommation courante	518	23	21
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	84	8	8
Westfield Corp.	Australie	Immobilier	870	8	7
Westpac Banking Corp.	Australie	Services financiers	1 544	48	44
WH Group Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	3 959	6	5
The Wharf Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	547	3	2
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	547	5	5
Wheelock and Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	371	4	3
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	85	6	6
Wienerberger AG	Autriche	Matières	54	2	2
William Demant Holding AS	Danemark	Soins de santé	35	1	2
William Morrison Supermarkets PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	1 025	4	4
Wilmar International Ltd.	Singapour	Consommation courante	937	3	3
Wix.com Ltd.	Israël	Technologie de l'information	17	1	2
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	131	9	9
Woodside Petroleum Ltd.	Australie	Énergie	374	12	11
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation courante	596	16	15
WPP PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	559	13	11
Wynn Macau Ltd.	Macau	Consommation discrétionnaire	668	3	3
Xero Ltd.	Australie	Technologie de l'information	16	—	1
Yahoo Japan Corp.	Japon	Technologie de l'information	566	3	3
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	43	4	4
Yamada Denki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	312	2	2



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)					
Yamaha Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	82	4	5
Yamaha Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	130	6	5
Yamato Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	158	4	5
Yamazaki Baking Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	64	2	2
Yara International ASA	Norvège	Matières	73	4	4
Yaskawa Electric Corp.	Japon	Technologie de l'information	121	8	7
Yokogawa Electric Corp.	Japon	Technologie de l'information	118	3	3
Yokohama Rubber Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	60	2	2
Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	332	2	2
Z Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Énergie	156	1	1
Zalando SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	52	4	4
ZON Multimédia – Serviços de Telecomunicações e Multimédia SGPS SA	Portugal	Consommation discrétionnaire	106	1	1
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	69	28	29
Total des actions				8 952	8 643
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares Core MSCI EAFE ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	234	20	20
iShares MSCI Israel ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	635	43	41
Total des fonds/billets négociés en bourse				63	61
Coûts de transaction				(18)	–
Total des placements				8 997	8 704
Trésorerie et équivalents de trésorerie					17
Autres éléments d'actif moins le passif					18
Total de l'actif net					8 739

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018

Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	98,9
Fonds/billets négociés en bourse	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,2

Répartition régionale	% de la VL
Japon	25,3
Royaume-Uni	15,7
France	9,6
Allemagne	8,7
Suisse	7,5
Australie	6,5
Autres	5,4
Pays-Bas	4,5
Hong Kong	3,6
Espagne	3,2
Suède	3,0
Italie	2,4
Danemark	1,6
Singapour	1,4
Belgique	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,2

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	20,9
Produits industriels	14,5
Consommation discrétionnaire	12,7
Consommation courante	11,0
Soins de santé	9,9
Matières	7,6
Technologie de l'information	6,5
Énergie	5,3
Services de télécommunications	4,0
Immobilier	3,3
Services publics	3,2
Fonds/billets négociés en bourse	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,2



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2018 et 2017, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du FNB.

Le FNB a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du FNB est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/NEO Bourse Aequitas (« la Bourse »).

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de la Corporation Financière Power, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du FNB dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du FNB en vertu des IFRS.

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

Le FNB peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le FNB peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2018.

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devises

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

i) Valeur liquidative par part

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de parts (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 10 pour la valeur liquidative par part du FNB.

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

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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



NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfiques (suite)

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

8. Capital du FNB

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

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

v. Autre risque de prix

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



NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les FNB sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 9 janvier 2018

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 l'état de l'évolution de la situation financière.

Les parts de série E ont été inscrites à la TSX sous le symbole QDX le 24 janvier 2018. 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 97,62 \$.

Les frais de gestion pour la série E sont de 0,20 %.

Au 31 mars 2018, la valeur liquidative par part du FNB était de 97,62 \$ et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 97,10 \$.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2018, d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 6 446 \$ dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

Puisque le FNB a été lancé le 9 janvier 2018, il n'a pas encore eu de fin d'année d'imposition et n'a donc aucune perte en capital ni autre qu'en capital disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

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

	31 mars 2018
	(\$)
Valeur des titres prêtés	38
Valeur des biens reçus en garantie	40

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.

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 31 mars 2018, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive GBS Developed Markets ex North America Large & Mid Cap CAD, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des actions de pays développés autres que le Canada et les États-Unis.



NOTES ANNEXES

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

f) 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.

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	2 710	3	–	2 713
Yen japonais	2 208	–	–	2 208
Livre sterling	1 482	1	–	1 483
Franc suisse	614	–	–	614
Dollar australien	570	4	–	574
Dollar de Hong Kong	309	–	–	309
Couronne suédoise	263	1	–	264
Dollar américain	188	3	–	191
Couronne danoise	144	1	–	145
Dollar de Singapour	126	–	–	126
Couronne norvégienne	65	–	–	65
Dollar néo-zélandais	25	–	–	25
Total	8 704	13	–	8 717
% de l'actif net	99,6	0,1	–	99,7

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 436 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2018, 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 870 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

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



NOTES ANNEXES

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

g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	8 643	–	–	8 643
Fonds/billets négociés en bourse	61	–	–	61
Total	8 704	–	–	8 704

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.

