

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

Les présents États financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du FNB. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en téléphonant au numéro sans frais 1-800-387-0615, en écrivant à Corporation Financière Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto, Ontario M5V 3K1, en visitant notre site Web à l'adresse www.placementsmackenzie.com ou celui de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de parts peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du FNB.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FNB, nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du FNB. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Norme canadienne 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du FNB n'ont pas revu les présents États financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.



FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par part)
Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	125 558	114 017
Trésorerie et équivalents de trésorerie	826	162
Dividendes à recevoir	127	114
Sommes à recevoir pour placements vendus	16	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Total de l'actif	126 527	114 293
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	16	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	526	138
Total du passif	542	138
Actif net attribuable aux porteurs de parts	125 985	114 155
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Série E	125 985	114 155
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Série E	23,33	25,37

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018 \$	2017 \$
Revenus		
Dividendes	2 158	525
Revenu d'intérêts	2	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(1 900)	10
Profit (perte) net(te) latent(e)	(10 583)	394
Revenu tiré du prêt de titres	23	–
Autres	161	219
Total des revenus (pertes)	(10 139)	1 148
Charges (note 6)		
Frais de gestion	428	101
Rabais sur les frais de gestion	(163)	(17)
Intérêts débiteurs	2	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	251	155
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	518	240
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	518	240
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(10 657)	908
Impôt étranger retenu à la source	681	77
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(11 338)	831
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série		
Série E	(11 338)	831
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part		
Série E	(2,16)	0,62

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)

	2018	2017
	Série E	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$	
À l'ouverture	114 155	6 496
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(11 338)	831
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(356)	(105)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(163)	(17)
Total des distributions aux porteurs de parts	(519)	(122)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	37 975	40 445
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de parts	(14 288)	–
Total des opérations sur les parts	23 687	40 445
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	11 830	41 154
À la clôture	125 985	47 650
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	4 500	300
Émis	1 500	1 800
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetés	(600)	–
Parts en circulation, à la clôture	5 400	2 100

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(11 338)	831
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 696	(10)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	10 583	(394)
Achat de placements	(78 188)	(46 962)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	54 280	6 280
Variation des dividendes à recevoir	(13)	(27)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	39
Variation des sommes à payer au gestionnaire	388	54
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(22 592)	(40 189)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	37 975	40 445
Paievements au rachat de parts	(14 288)	–
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(519)	(122)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	23 168	40 323
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	576	134
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	162	18
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	88	(27)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	826	125
Trésorerie	826	125
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	826	125
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	2 145	498
Impôts étrangers payés	681	77
Intérêts reçus	2	–
Intérêts versés	2	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
3SBio Inc.	Chine	Soins de santé	224 591	540	488
AAC Technologies Holdings Inc.	Chine	Technologie de l'information	23 743	483	319
Accton Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	84 835	337	305
Adani Transmission Ltd.	Inde	Services publics	86 125	287	246
Advanced Info Service PCL	Thaïlande	Services de télécommunications	89 806	670	721
Airports of Thailand PCL	Thaïlande	Produits industriels	181 373	423	475
Alfa SA, série A	Mexique	Produits industriels	291 017	444	484
Alibaba Health Information Technology Ltd.	Chine	Soins de santé	302 674	381	383
Alibaba Pictures Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	2 431 727	403	430
Alpha Bank AE	Grèce	Services financiers	174 976	504	325
Amorepacific Corp.	Corée du Sud	Consommation courante	1 093	386	332
Amorepacific Group	Corée du Sud	Consommation courante	3 031	486	330
AngloGold Ltd.	Afrique du Sud	Matières	102 445	1 305	1 145
Anta Sports Products Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	175 336	1 026	1 088
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	Inde	Soins de santé	10 213	196	190
Asian Paints Ltd.	Inde	Matières	17 346	410	400
ASUSTek Computer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	41 312	487	462
Axiata Group BHD	Malaisie	Services de télécommunications	143 372	229	204
Axis Bank Ltd.	Inde	Services financiers	46 953	485	513
Ayala Corp.	Philippines	Services financiers	17 761	425	394
Ayala Land Inc.	Philippines	Immobilier	369 109	381	354
Bajaj Auto Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	5 545	327	266
Bajaj Finance Ltd.	Inde	Services financiers	8 784	308	340
Bajaj Finserv Ltd.	Inde	Services financiers	5 962	603	639
Balkrishna Industries Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	15 921	344	289
Bangkok Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	46 346	370	404
Bangkok Dusit Medical Services PCL	Thaïlande	Soins de santé	602 376	551	614
Bangkok Expressway and Metro PCL	Thaïlande	Produits industriels	1 298 798	398	452
Bank of Baroda	Inde	Services financiers	139 939	414	248
Bank of Philippine Islands	Philippines	Services financiers	182 489	468	364
Bank Tabungan Negara Persero TBK	Indonésie	Services financiers	827 485	255	189
Banpu PCL	Thaïlande	Énergie	554 344	438	423
Beauty Community PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	478 766	353	232
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., H	Chine	Produits industriels	319 486	603	502
Berger Paints India Ltd.	Inde	Matières	63 974	337	334
Berli Jucker PCL	Thaïlande	Consommation courante	214 933	450	511
BGF Retail Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation courante	989	194	237
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	Inde	Énergie	41 602	383	278
Bharti Airtel Ltd.	Inde	Services de télécommunications	34 275	279	207
Bharti Infratel Ltd.	Inde	Services de télécommunications	102 378	730	480
Bid Corp. Ltd.	Afrique du Sud	Consommation courante	14 517	409	391
BIM Birlesik Magazalar AS	Turquie	Consommation courante	24 218	554	424
Biocon Ltd.	Inde	Soins de santé	42 459	439	523
Bloomerry Resorts Corp.	Philippines	Consommation discrétionnaire	882 551	226	185
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Chine	Services financiers	72 419	467	445
BRF SA	Brésil	Consommation courante	34 143	420	242
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	104 745	269	219
Britannia Industries Ltd.	Inde	Consommation courante	3 611	336	375
BTS Group Holdings PCL, bons de souscription éch. 31-12-2019	Thaïlande	Produits industriels	3 415 907	609	539



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Bumrungrad Hospital Public Co. Ltd.	Thaïlande	Soins de santé	72 705	561	541
Cadila Healthcare Ltd.	Inde	Soins de santé	39 075	341	269
Castrol India Ltd.	Inde	Matières	62 987	240	160
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	Taïwan	Services financiers	244 843	544	544
Celltrion Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	2 137	516	740
Celltrion Pharm Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	3 304	352	308
Central Pattana PCL	Thaïlande	Immobilier	104 503	312	347
Charoen Pokphand Foods PCL	Thaïlande	Consommation courante	194 737	199	197
China Conch Venture Holdings Ltd.	Chine	Produits industriels	79 497	368	359
China Everbright International Ltd.	Chine	Produits industriels	215 177	383	240
China Evergrande Group	Chine	Immobilier	152 224	582	552
China First Capital Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	684 665	506	475
China Gas Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	100 012	453	366
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	77 481	37	–
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	80 110	355	345
China Mobile Ltd.	Chine	Services de télécommunications	157 579	2 028	2 007
China Resources Enterprise Ltd.	Chine	Consommation courante	90 879	411	472
China Resources Gas Group Ltd.	Chine	Services publics	124 493	626	655
China Steel Corp.	Taïwan	Matières	322 225	339	348
China Telecom Corp. Ltd., H	Chine	Services de télécommunications	920 128	572	591
China Unicom (Hong Kong) Ltd.	Chine	Services de télécommunications	253 866	445	387
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	11 536	307	240
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	Taïwan	Services de télécommunications	64 187	295	299
Cipla Ltd./India	Inde	Soins de santé	34 346	395	401
CJ O Shopping Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	844	247	244
Compañía de Minas Buenaventura SA, CAAE	Pérou	Matières	21 271	381	369
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	527 872	365	283
Country Garden Holdings Co. Ltd.	Chine	Immobilier	266 086	563	434
Coway Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	3 969	445	401
CP ALL PCL	Thaïlande	Consommation courante	539 059	1 547	1 486
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	68 355	307	273
CSPC Pharmaceuticals Group Ltd.	Chine	Soins de santé	148 580	405	408
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Taïwan	Services financiers	357 624	315	348
Cummins India Ltd.	Inde	Produits industriels	21 885	366	263
Dali Foods Group Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	501 427	558	466
Delta Electronics (Thailand) PCL	Thaïlande	Technologie de l'information	249 979	761	697
Dialog Group BHD	Malaisie	Énergie	370 191	402	404
DiGi.Com BHD	Malaisie	Services de télécommunications	296 784	448	447
Divi's Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	8 135	203	190
Doosan Infracore Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	27 784	303	317
E Ink Holdings Inc.	Taïwan	Technologie de l'information	171 240	242	227
Eclat Textile Co. Ltd.	Taïwan	Consommation discrétionnaire	18 123	263	290
EFG Eurobank Ergasias	Grèce	Services financiers	354 469	444	345
Embraer SA	Brésil	Produits industriels	88 802	619	570
Energy Absolute PCL	Thaïlande	Énergie	309 072	493	596
ENN Energy Holdings Ltd.	Chine	Services publics	60 238	653	677
Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari TAS	Turquie	Matières	150 524	383	357
Estácio Participações SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	61 812	465	500
EVA Airways Corp.	Taïwan	Produits industriels	369 158	227	232



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	Taiwan	Services de télécommunications	278 442	898	858
Fibria Celulose SA	Brésil	Matières	50 262	1 024	1 224
Fomento Económico Mexicano SA de CV UBD	Mexique	Consommation courante	93 291	1 100	1 194
Formosa Plastics Corp.	Taiwan	Matières	109 791	465	544
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	229 272	496	503
Fullshare Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	1 441 178	829	895
Gamuda BHD	Malaisie	Produits industriels	245 315	269	257
Geely Automobile Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	173 471	595	447
Genexine Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	3 065	371	371
Genting Malaysia BHD	Malaisie	Consommation discrétionnaire	202 474	340	316
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	Inde	Soins de santé	30 873	384	348
Globalwafers Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	32 848	616	468
Gold Fields Ltd.	Afrique du Sud	Matières	179 917	889	559
GOME Electrical Appliance Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	2 386 591	372	315
GRUH Finance Ltd.	Inde	Services financiers	32 393	200	176
Grupo Elektra SAB de CV	Mexique	Services financiers	16 905	701	993
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	44 373	339	415
Grupo Televisa SAB	Mexique	Consommation discrétionnaire	121 506	658	559
Guangdong Investment Ltd.	Chine	Services publics	227 959	450	523
Hana Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	5 395	288	280
Hanmi Pharm Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	1 000	513	583
Hanmi Science Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	5 469	531	560
Hanon Systems	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	16 590	223	245
Hanssem Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	2 712	498	242
HCL Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	35 753	634	694
HEG Ltd.	Inde	Produits industriels	5 384	356	321
Hellenic Telecommunications Organization SA (OTE)	Grèce	Services de télécommunications	19 778	315	314
Hengan International Group Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	39 155	459	467
HengTen Networks Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	7 863 421	419	383
Hero MotoCorp Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	5 150	370	269
Hindustan Lever Ltd.	Inde	Consommation courante	64 888	1 669	1 860
HLB Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	6 582	432	921
Home Product Center PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	757 876	404	479
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	292 254	1 244	980
Housing Development Finance Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	9 100	314	285
HTC Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	133 751	384	230
Hugel Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	543	305	271
Hyundai Elevator Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	2 832	351	368
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	3 032	230	238
Hyundai Glovis Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	2 492	369	378
Hyundai Merchant Marine Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	39 088	235	224
Hyundai Mobis	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	2 014	556	535
Hyundai Motor Co. Ltd., priv. de premier rang	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	3 712	393	339
Hyundai Motor Co. Ltd., priv. de second rang	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	2 989	346	295
Hyundai Rotem Co.	Corée du Sud	Produits industriels	8 886	343	316
Idea Cellular Ltd.	Inde	Services de télécommunications	322 930	512	222
IHH Healthcare BHD	Malaisie	Soins de santé	147 583	277	240
Indiabulls Ventures Ltd.	Inde	Services financiers	14 425	189	139
Indian Hotels Co. Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	85 305	222	208



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Indorama Ventures PCL	Thaïlande	Matières	246 704	476	582
Indraprastha Gas Ltd.	Inde	Services publics	97 747	524	423
Infosys Ltd.	Inde	Technologie de l'information	148 464	1 582	1 932
Infrastructure Development Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	305 904	344	217
Innolux Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	369 780	212	166
InterGlobe Aviation Ltd.	Inde	Produits industriels	18 810	385	277
Inventec Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	417 340	425	484
IRPC PCL	Thaïlande	Énergie	960 414	250	261
Jollibee Foods Corp.	Philippines	Consommation discrétionnaire	117 077	745	720
Jubilant Life Sciences Ltd.	Inde	Soins de santé	17 402	275	227
Kasikornbank PCL	Thaïlande	Services financiers	74 338	619	648
KCE Electronics PCL	Thaïlande	Technologie de l'information	132 746	234	224
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	199 411	297	281
Komipharm International Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	8 322	347	253
Korea Aerospace Industries Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	9 852	548	403
Kroton Educacional SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	106 924	550	392
Largan Precision Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	4 567	955	703
Legend Holdings Corp.	Chine	Technologie de l'information	88 038	353	349
Lenovo Group Ltd.	Chine	Technologie de l'information	255 447	197	241
LG Chem Ltd.	Corée du Sud	Matières	709	326	302
LG Electronics Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	2 674	278	221
LG Household & Health Care Ltd.	Corée du Sud	Consommation courante	367	540	546
LG Uplus Corp.	Corée du Sud	Services de télécommunications	21 298	354	454
Li Ning Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	437 357	524	535
Lite-On Technology Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	138 680	262	225
Lotte Shopping Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	793	218	194
Lupin Ltd.	Inde	Soins de santé	43 983	872	707
Luye Pharma Group Ltd.	Chine	Soins de santé	418 470	587	485
Mahindra & Mahindra Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	31 630	470	486
Malayan Banking BHD	Malaisie	Services financiers	199 910	602	611
Mando Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	6 695	359	269
Maruti Suzuki India Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	4 211	681	552
Max Financial Services Ltd.	Inde	Services financiers	55 728	605	406
Maxis BHD	Malaisie	Services de télécommunications	154 537	286	282
MediaTek Inc.	Taïwan	Technologie de l'information	34 665	437	362
Medy-Tox Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	960	639	692
Mega Financial Holding Co. Ltd.	Taïwan	Services financiers	327 129	355	381
Meitu Inc.	Chine	Technologie de l'information	233 492	214	211
MOL Magyar Olaj-es Gazipari RT	Hongrie	Énergie	34 422	478	479
Mphasis Ltd.	Inde	Technologie de l'information	16 339	348	342
Nan Ya Plastic Corp.	Taïwan	Matières	98 683	332	354
Naver Corp.	Corée du Sud	Technologie de l'information	501	418	418
NCsoft Corp.	Corée du Sud	Technologie de l'information	644	318	332
Nestlé India Ltd.	Inde	Consommation courante	2 128	329	368
OCI Co. Ltd.	Corée du Sud	Matières	1 528	200	196
OPAP SA	Grèce	Consommation discrétionnaire	53 254	781	723
Orion Corp. (République de Corée)	Corée du Sud	Consommation courante	2 486	376	306
OTP Bank NYRT	Hongrie	Services financiers	10 285	502	493
Ottogi Corp.	Corée du Sud	Consommation courante	426	381	371



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Petróleo Brasileiro SA - Petrobras, priv.	Brésil	Énergie	83 966	496	573
Petróleo Brasileiro SA - Petrobras	Brésil	Énergie	17 788	129	140
PharmaEssentia Corp.	Taïwan	Soins de santé	29 698	220	225
Pharmicell Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	12 317	252	238
Phison Electronics Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	20 808	278	214
Piramal Enterprises Ltd.	Inde	Soins de santé	7 710	394	316
PLDT Inc.	Philippines	Services de télécommunications	7 094	279	229
Polymetal International PLC	Russie	Matières	34 819	397	361
Power Grid Corp. of India Ltd.	Inde	Services publics	66 758	268	224
President Chain Store Corp.	Taïwan	Consommation courante	51 250	631	778
Press Metal Aluminium Holdings BHD	Malaisie	Matières	180 036	263	273
PT Astra International TBK	Indonésie	Consommation discrétionnaire	649 524	491	414
PT Bank Central Asia TBK	Indonésie	Services financiers	287 872	565	603
PT Bank Mandiri (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	554 606	364	324
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	1 344 645	399	367
PT Matahari Department Store TBK	Indonésie	Consommation discrétionnaire	435 839	382	262
PT Perusahaan Gas Negara	Indonésie	Services publics	1 792 121	353	350
PT Telekomunikasi Indonesia TBK	Indonésie	Services de télécommunications	3 482 502	1 369	1 100
PTT Exploration and Production PCL	Thaïlande	Énergie	30 449	166	189
PTT PCL	Thaïlande	Énergie	201 133	403	436
Public Bank BHD	Malaisie	Services financiers	75 571	517	590
Punjab National Bank	Inde	Services financiers	205 465	444	219
Reliance Industries Ltd.	Inde	Énergie	69 986	1 220	1 569
Richter Gedeon NYRT	Hongrie	Soins de santé	7 915	241	191
Samsung Engineering Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	18 689	288	420
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	21 770	205	205
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	3 719	518	422
Samsung SDI Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	820	204	247
Sappi Ltd.	Afrique du Sud	Matières	27 684	248	224
Semiconductor Manufacturing International Corp.	Chine	Technologie de l'information	542 638	937	757
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., cat. H	Chine	Soins de santé	302 783	295	387
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	116 508	1 397	1 931
The Siam Commercial Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	31 174	180	186
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	Chine	Soins de santé	1 170 510	498	309
Silergy Corp.	Chine	Technologie de l'information	14 670	416	342
Silicon Motion Technology Corp., CAAE	Taïwan	Technologie de l'information	6 912	460	480
SillaJen Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	2 927	337	349
Sino Biopharmaceutical Ltd.	Hong Kong	Soins de santé	246 049	323	297
Sinopec Engineering (Group) Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	156 967	211	232
Sinopharm Group Co., H	Chine	Soins de santé	37 023	217	234
Sinotruk Hong Kong Ltd.	Chine	Produits industriels	81 345	239	229
SK Hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	4 616	446	393
SK Telecom Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de télécommunications	834	243	274
SM Prime Holdings Inc.	Philippines	Immobilier	515 579	456	446
SSY Group Ltd.	Hong Kong	Soins de santé	212 043	307	265
St. Shine Optical Co. Ltd.	Taïwan	Soins de santé	8 487	267	241
State Bank of India	Inde	Services financiers	81 077	464	384
STX Pan Ocean Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	26 897	174	164
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Inde	Soins de santé	108 980	1 192	1 211



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Sunac China Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	64 038	352	255
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	28 720	542	428
Suzano Papel e Celulose SA	Brésil	Matières	83 053	789	1 289
Taiwan Mobile Co. Ltd.	Taïwan	Services de télécommunications	214 976	1 014	997
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	177 027	1 743	1 966
Tata Consultancy Services Ltd.	Inde	Technologie de l'information	23 744	676	925
Tatung Co. Ltd.	Taïwan	Consommation discrétionnaire	370 613	377	632
Tech Mahindra Ltd.	Inde	Technologie de l'information	35 054	375	466
Thai Oil PCL	Thaïlande	Énergie	108 544	390	384
Thai Union Group PCL	Thaïlande	Consommation courante	473 411	356	339
Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	Chine	Consommation courante	400 404	900	951
Tisco Financial Group PCL	Thaïlande	Services financiers	73 065	234	245
Titan Co. Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	16 557	229	238
TMB Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	3 981 719	400	366
Top Glove Corp. BHD	Malaisie	Soins de santé	87 321	293	291
Total Access Communication PLC	Thaïlande	Services de télécommunications	151 475	283	285
TOTVS SA	Brésil	Technologie de l'information	71 905	593	589
True Corp. PCL	Thaïlande	Services de télécommunications	2 119 542	543	513
Tupras-Turkiye Petrol Rafinerileri AS	Turquie	Énergie	11 711	331	338
Turk Hava Yollari AO	Turquie	Produits industriels	181 583	770	746
Uni-President Enterprises Corp.	Taïwan	Consommation courante	135 142	386	456
United Breweries Ltd.	Inde	Consommation courante	10 511	207	254
United Microelectronics Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	479 206	315	328
United Spirits Ltd.	Inde	Consommation courante	68 463	761	628
United Tractors TBK PT	Indonésie	Énergie	217 426	668	622
Universal Robina Corp.	Philippines	Consommation courante	69 665	241	241
ViroMed Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	1 950	474	547
Walsin Lihwa Corp.	Taïwan	Produits industriels	246 173	246	214
Winbond Electronics Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	397 854	361	244
Wipro Ltd.	Inde	Technologie de l'information	69 565	385	402
Wistron Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	210 579	227	177
WNS (Holdings) Ltd.	Inde	Technologie de l'information	8 013	526	526
Wockhardt Ltd.	Inde	Soins de santé	28 727	391	278
Yageo Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	13 553	387	263
Yandex NV	Russie	Technologie de l'information	15 751	749	670
YES BANK Ltd.	Inde	Services financiers	32 554	186	107
Total des actions				129 904	125 558
Coûts de transaction				(178)	–
Total des placements				129 726	125 558
Trésorerie et équivalents de trésorerie					826
Autres éléments d'actif moins le passif					(399)
Total de l'actif net					125 985



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018

Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,6
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition régionale

Répartition régionale	% de la VL
Inde	20,1
Chine	16,7
Corée du Sud	13,7
Taiïwan	13,1
Thaïlande	10,6
Brésil	4,4
Indonésie	3,4
Malaisie	3,1
Mexique	2,9
Hong Kong	2,6
Philippines	2,3
Autres	2,0
Afrique du Sud	1,8
Turquie	1,5
Grèce	1,4
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	15,9
Consommation discrétionnaire	14,3
Soins de santé	12,0
Services financiers	11,7
Consommation courante	11,6
Services de télécommunications	8,6
Produits industriels	7,7
Matières	7,2
Énergie	5,3
Services publics	2,7
Immobilier	2,6
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

31 mars 2018

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

Répartition régionale

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

Répartition sectorielle

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



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 30 septembre 2018 et 2017 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2018, 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 intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du FNB, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2018. 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 13 novembre 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 Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les 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.

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 et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le 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.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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 Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

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

h) Actif net attribuable aux porteurs de 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.

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.

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements (suite)

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 bénéficiaires

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 bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de 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 bénéficiaires autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

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 simplifié le plus récent, y compris, sans s'y limiter, tous nouveaux 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 simplifié 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.



NOTES ANNEXES

7. Parts et opérations sur parts (suite)

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.

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 30 septembre 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 30 septembre 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.

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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.

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

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



FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 3 juin 2016

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

Les parts de série E ont été inscrites à la TSX sous le symbole MEE le 23 janvier 2017. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2018 était de 23,42 \$ (25,76 \$ au 31 mars 2018).

Les frais de gestion pour les parts de série E sont de 0,50 %.

Au 30 septembre 2018, la valeur liquidative par part du FNB était de 23,42 \$ (25,76 \$ au 31 mars 2018), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 23,33 \$ (25,37 \$ au 31 mars 2018).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 36 498 \$ (36 926 \$ au 31 mars 2018) dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2018	31 mars 2018
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	3 913	1 526
Valeur des biens reçus en garantie	4 170	1 616

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du FNB pour les périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 est présenté ci-après :

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	31	100,0	—	—
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	31	100,0		
Paiements à l'agent de prêt de titres	(8)	(25,8)	—	—
Revenu tiré du prêt de titres	23	74,2	—	—

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de change

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

Devises	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Roupie indienne	24 804	16	–	24 820
Dollar de Hong Kong	23 998	68	–	24 066
Won sud-coréen	17 291	–	–	17 291
Dollar taiwanais	16 390	–	–	16 390
Baht thaïlandais	12 833	1	–	12 834
Real brésilien	5 519	1	–	5 520
Rupiah indonésienne	4 770	–	–	4 770
Ringgit malaisien	3 915	9	–	3 924
Peso mexicain	3 645	–	–	3 645
Peso philippin	2 933	–	–	2 933
Rand sud-africain	2 319	3	–	2 322
Dollar américain	2 045	26	–	2 071
Livre turque	1 865	–	–	1 865
Euro	1 707	–	–	1 707
Forint hongrois	1 163	–	–	1 163
Livre sterling	361	15	–	376
Total	125 558	139	–	125 697
% de l'actif net	99,7	0,1	–	99,8



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

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

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 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 6 285 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (5 702 \$ ou 5,0 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et 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 30 septembre 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 12 556 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (11 402 \$ ou 10,0 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

NOTES ANNEXES

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

g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	124 837	721	–	125 558	104 259	9 692	–	113 951
Fonds/billets négociés en bourse	–	–	–	–	66	–	–	66
Total	124 837	721	–	125 558	104 325	9 692	–	114 017

La méthode du FNB consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

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

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



MACKENZIE
Placements