

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 DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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	235 909	174 851
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 419	208
Dividendes à recevoir	403	348
Sommes à recevoir pour placements vendus	341	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	21
Total de l'actif	238 072	175 428
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Distributions à verser	832	–
Sommes à payer au gestionnaire	161	143
Total du passif	993	143
Actif net attribuable aux porteurs de parts	237 079	175 285
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Série E	237 079	175 285
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Série E	24,19	23,06

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018 \$	2017 \$
Revenus		
Dividendes	2 432	228
Revenu d'intérêts	2	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	1 556	(76)
Profit (perte) net(te) latent(e)	6 947	27
Revenu tiré du prêt de titres	17	–
Autres	102	23
Total des revenus (pertes)	11 056	202
Charges (note 6)		
Frais de gestion	665	68
Rabais sur les frais de gestion	(550)	(18)
Intérêts débiteurs	1	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	164	58
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	280	108
Charges absorbées par le gestionnaire	–	26
Charges nettes	280	82
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	10 776	120
Impôt étranger retenu à la source	243	27
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	10 533	93
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série		
Série E	10 533	93
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part		
Série E	1,26	0,09

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)
En milliers

	2018	2017
	Série E	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$	
À l'ouverture	175 285	12 496
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	10 533	93
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(1 533)	(137)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(550)	(18)
Total des distributions aux porteurs de parts	(2 083)	(155)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	53 344	12 706
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de parts	–	–
Total des opérations sur les parts	53 344	12 706
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	61 794	12 644
À la clôture	237 079	25 140
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	7 600	600
Émis	2 200	600
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetés	–	–
Parts en circulation, à la clôture	9 800	1 200

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)
En milliers

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	10 533	93
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 588)	76
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(6 947)	(27)
Achat de placements	(92 481)	(17 637)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	39 612	4 989
Variation des dividendes à recevoir	(55)	(21)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	21	(10)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	18	25
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(50 887)	(12 512)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de parts	53 344	12 706
Paiements au rachat de parts	—	—
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 251)	(155)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	52 093	12 551

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	208	55
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	5	2
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 419	96

Trésorerie	1 419	96
Équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 419	96

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

Dividendes reçus	2 377	207
Impôts étrangers payés	243	27
Intérêts reçus	2	—
Intérêts versés	1	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	929	266	253
A.P. Moller-Mærsk A/S, B	Danemark	Produits industriels	128	252	232
The a2 Milk Co. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Consommation courante	36 541	294	353
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 508	797	796
Adidas AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	880	247	279
Advance Auto Parts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 716	250	373
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	53 577	975	2 139
Aena SA	Espagne	Produits industriels	1 055	261	237
AEON Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	7 747	233	241
Aetna Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 263	286	331
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	4 114	226	250
AGNC Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	9 738	244	235
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matières	13 854	784	611
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	21 987	233	254
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	32 251	265	214
Ain Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	2 421	210	253
Air France-KLM	France	Produits industriels	21 839	326	294
Air Liquide SA	France	Matières	1 617	261	275
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation courante	10 715	259	238
Akzo Nobel NV	Pays-Bas	Matières	2 034	237	246
Alaska Air Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 625	219	234
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Immobilier	1 455	241	237
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	4 507	286	291
Alkermes PLC	États-Unis	Soins de santé	5 745	379	315
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	5 154	251	233
Alleghany Corp.	États-Unis	Services financiers	312	238	263
Allergan PLC	États-Unis	Soins de santé	1 814	426	447
Alliance Data Systems Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	816	248	249
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	1 960	241	250
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 936	291	219
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	305	428	476
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 181	2 026	3 058
Ambu AS	Danemark	Soins de santé	6 384	276	198
Amdocs Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	2 757	236	235
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	2 290	279	315
American Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 666	229	239
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 392	256	233
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	1 409	257	265
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	2 315	253	263
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 894	442	507
Ams AG	Autriche	Technologie de l'information	2 751	338	200
Anadarko Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	3 949	285	344
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation courante	2 015	239	228
Annaly Capital Management Inc.	États-Unis	Services financiers	17 818	252	236
Anthem Inc.	États-Unis	Soins de santé	988	287	350
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	1 295	230	257
APA Group	Australie	Services publics	25 694	237	240
Apache Corp.	États-Unis	Énergie	4 035	226	249



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 350	1 892	2 436
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	6 027	234	232
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation courante	4 120	226	268
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	687	259	236
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	8 830	213	235
Asahi Group Holdings Ltd.	Japon	Consommation courante	4 135	250	232
Asahi Intecc Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	5 017	244	283
Asahi Kasei Corp.	Japon	Matières	12 377	208	243
ASICS Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	12 561	235	242
ASM Pacific Technology Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	18 459	315	243
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	10 328	241	231
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	14 529	259	328
AstraZeneca PLC, CAAE	Royaume-Uni	Soins de santé	4 951	239	253
AT&T Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	9 204	416	400
Athenahealth Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 333	227	230
Atlassian Corp. PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	1 976	232	246
Atmos Energy Corp.	États-Unis	Services publics	2 222	248	270
Autoliv Inc.	Suède	Consommation discrétionnaire	2 090	338	234
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 557	238	303
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	619	542	621
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	1 116	252	261
AXA SA	France	Services financiers	7 137	237	248
Axalta Coating Systems Ltd.	États-Unis	Matières	6 214	251	234
Baker Hughes a GE Co.	États-Unis	Énergie	5 679	251	248
Ball Corp.	États-Unis	Matières	4 067	234	231
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	28 454	284	235
Banco De Sabadell SA	Espagne	Services financiers	110 316	276	222
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	7 720	283	294
Bank of Ireland Group PLC	Irlande	Services financiers	21 875	241	217
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	2 380	240	254
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	3 709	253	244
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	3 117	249	240
Bankia SA	Espagne	Services financiers	45 193	266	229
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	81 935	292	237
Bausch Health Cos. Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 636	262	253
BB&T Corp.	États-Unis	Services financiers	3 647	235	229
BCE Inc.	Canada	Services de télécommunications	4 505	259	236
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	935	270	315
Benesse Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 132	274	226
The Berkeley Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	3 843	264	238
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	16 724	1 434	1 716
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	745	305	340
Bluebird Bio Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 321	305	249
Bombardier Inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Produits industriels	52 318	252	241
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	99	238	254
Boston Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	1 525	247	243
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	6 649	246	331
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	9 962	778	799



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	758	243	242
Brown & Brown Inc.	États-Unis	Services financiers	7 128	234	272
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	4 030	254	263
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de télécommunications	65 762	267	250
Bunge Ltd.	États-Unis	Consommation courante	2 819	258	250
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 039	311	429
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 349	259	297
Cabot Oil & Gas Corp.	États-Unis	Énergie	8 447	282	246
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	37 318	230	221
Calbee Inc.	Japon	Consommation courante	5 698	250	243
Camden Property Trust	États-Unis	Immobilier	2 164	247	262
Campbell Soup Co.	États-Unis	Consommation courante	5 151	294	244
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	2 048	241	248
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	2 418	248	280
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	5 624	236	237
La Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	1 525	249	231
Canopy Growth Corp.	Canada	Soins de santé	3 513	227	220
Capcom Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	7 360	241	241
Capita Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	95 199	250	229
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	2 138	258	262
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 404	275	238
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 865	237	236
Carrefour SA	France	Consommation courante	10 138	263	251
Choe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	2 139	309	265
CBS Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 470	250	258
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matières	3 818	231	222
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	2 051	236	236
Celgene Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 362	295	273
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	20 436	263	265
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 386	322	447
CenterPoint Energy Inc.	États-Unis	Services publics	7 131	256	255
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	894	217	241
Centrica PLC	Royaume-Uni	Services publics	92 968	229	243
CenturyLink Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	11 682	274	320
CF Industries Holdings Inc.	États-Unis	Matières	4 741	242	334
Groupe CGI inc., cat. A, à droit de vote subalterne	Canada	Technologie de l'information	2 769	237	231
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	641	272	270
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	1 826	247	278
Chenerie Energy Inc.	États-Unis	Énergie	2 737	237	246
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	1 549	238	245
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 994	909	1 172
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	1 377	254	238
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation courante	3 685	234	283
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 207	301	325
Cimarex Energy Co.	États-Unis	Énergie	2 022	283	243
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	2 625	249	261
Cineworld Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	55 831	257	297
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	4 847	252	242



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	23 775	259	231
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation courante	1 440	251	280
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 558	296	343
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	4 244	253	269
Cobham PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	140 936	315	277
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation courante	4 738	277	283
Coca-Cola European Partners PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	4 637	237	273
Coca-Cola HBC AG-DI	Suisse	Consommation courante	5 529	237	244
Coca-Cola West Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	6 748	292	233
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 587	248	258
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	2 898	266	251
COLOWIDE Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 638	238	220
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 657	270	259
Comerica Inc.	États-Unis	Services financiers	1 978	253	231
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	17 455	286	235
CommScope Holding Co. Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 170	271	245
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	8 620	245	248
ConAgra Brands Inc.	États-Unis	Consommation courante	4 832	227	212
Concho Resources Inc.	États-Unis	Énergie	1 348	253	266
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	3 720	277	372
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	2 525	262	249
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	929	252	259
Constellation Software Inc.	Canada	Technologie de l'information	301	240	286
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	807	242	289
COSMOS Pharmaceutical Corp.	Japon	Consommation courante	824	226	240
CoStar Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	430	233	234
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	1 157	278	351
Coty Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	14 616	299	237
Covestro AG	Allemagne	Matières	2 230	276	234
Crédit Agricole SA	France	Services financiers	12 905	269	240
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Immobilier	1 809	252	260
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 612	262	346
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 291	268	244
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 040	288	309
Cyber Agent Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	5 803	306	400
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	6 239	239	350
Dairy Farm International Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	22 511	243	262
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Immobilier	1 366	291	227
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 238	274	314
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	6 660	294	226
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 252	267	324
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	1 619	248	313
DaVita Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 700	232	250
Dechra Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	5 626	222	207
Dell Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 080	245	261
DeNA Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	10 814	284	247
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 803	319	234
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	16 086	306	237



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	1 338	235	232
Deutsche Lufthansa AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	6 813	280	216
Deutsche Wohnen AG	Allemagne	Immobilier	3 638	232	226
Devon Energy Corp.	États-Unis	Énergie	5 492	277	284
DexCom Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 850	254	342
Diamondback Energy Inc.	États-Unis	Énergie	1 462	224	255
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	1 726	245	251
Direct Line Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	42 961	285	235
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	18 379	2 152	2 597
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 805	844	717
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	5 898	286	240
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	2 842	271	258
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	5 298	243	264
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	930	255	354
dorma+kaba Holding AG	Suisse	Produits industriels	242	234	237
DSV AS	Danemark	Produits industriels	2 988	296	351
Duke Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	7 035	246	258
E.ON SE	Allemagne	Services publics	17 547	252	231
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	1 962	245	236
East West Bancorp Inc.	États-Unis	Services financiers	2 960	235	231
eBay Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 335	253	228
Edison International	États-Unis	Services publics	3 074	272	269
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	5 178	809	1 165
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 168	176	273
Electrocomponents PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	19 020	246	230
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 322	802	829
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	3 661	403	508
Elisa OYJ	Finlande	Services de télécommunications	4 160	234	228
Endesa SA	Espagne	Services publics	8 292	239	232
Enel SPA	Italie	Services publics	34 314	259	227
ENGIE SA	France	Services publics	12 558	266	239
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	2 010	281	331
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 462	238	247
Equinix Inc.	États-Unis	Immobilier	467	265	261
Equity Residential	États-Unis	Immobilier	3 033	251	260
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	4 182	260	225
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	784	244	250
Essilor International SA	France	Soins de santé	1 314	225	251
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation courante	7 281	260	236
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	1 750	284	329
Eutelsat Communications SA	France	Consommation discrétionnaire	8 824	267	270
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	815	238	241
Every Inc.	États-Unis	Services publics	3 180	229	226
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	3 421	267	272
Evolution Mining Ltd.	Australie	Matières	100 215	257	248
Exact Sciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 427	247	350
Exelixis Inc.	États-Unis	Soins de santé	19 459	629	446
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	4 810	245	271



MACKENZIE
Placements

—

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Expedia Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 646	250	278
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 472	203	235
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Immobilier	2 305	255	258
Ezaki Glico Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	3 834	250	243
F5 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 374	252	354
Facebook Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 977	1 361	1 271
Fairfax Financial Holdings Ltd., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	966	661	678
FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	3 417	313	460
Fancl Corp.	Japon	Consommation courante	4 054	248	257
Fanuc Corp.	Japon	Produits industriels	942	244	230
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	3 768	249	283
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Immobilier	1 527	247	250
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	1 329	255	237
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 850	228	261
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	6 343	243	229
First Data Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	7 026	230	222
First Republic Bank	États-Unis	Services financiers	1 865	222	231
FleetCor Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	880	242	259
Fletcher Building Ltd.	Nouvelle-Zélande	Matières	46 937	270	263
Flight Centre Travel Group Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	4 660	235	232
FLSmidth & Co. AS	Danemark	Produits industriels	3 040	261	245
Foot Locker Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 196	288	342
Fortis Inc.	Canada	Services publics	5 831	258	244
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matières	9 405	912	760
Fuji Media Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	10 796	245	248
FUJIFILM Holdings Corp.	Japon	Technologie de l'information	4 040	214	235
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	2 565	237	236
Furukawa Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	5 559	327	239
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	28 005	268	230
The Gap Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	16 392	620	611
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	14 425	303	211
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation courante	4 842	331	269
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 193	266	226
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	6 071	238	239
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 423	524	541
Givaudan SA	Suisse	Matières	83	242	265
Glanbia PLC	Irlande	Consommation courante	10 677	249	238
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	Royaume-Uni	Soins de santé	4 669	253	242
GMO Payment Gateway Inc.	Japon	Technologie de l'information	3 036	243	243
Great-West Lifeco Inc.*	Canada	Services financiers	7 831	267	245
GrubHub Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 649	245	295
GW Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	1 239	239	277
H&R Block Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 527	248	251
H. Lundbeck AS	Danemark	Soins de santé	3 561	243	284
Halliburton Co.	États-Unis	Énergie	4 655	275	244
Hammerson PLC	Royaume-Uni	Immobilier	30 053	273	231
Hanesbrands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 074	267	240
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	6 887	220	242



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 641	250	235
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 014	241	274
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 062	245	371
HCP Inc.	États-Unis	Immobilier	7 832	259	266
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	35 766	267	232
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	11 466	279	274
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 646	252	291
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	328	248	281
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation courante	2 004	268	264
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	3 726	254	282
Hikma Pharmaceuticals PLC	Jordanie	Soins de santé	7 347	232	229
Hiscox Ltd.	Royaume-Uni	Services financiers	8 571	240	238
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 258	292	337
HomeServe PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	17 589	248	304
Honda Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 246	259	244
The Hong Kong and China Gas Co. Ltd.	Hong Kong	Services publics	90 776	210	233
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	26 857	246	230
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation courante	5 290	234	269
Hoshizaki Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 996	237	267
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Immobilier	8 492	232	232
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	3 088	211	237
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	21 342	266	241
Hugo Boss AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	2 296	248	229
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 660	2 968	3 788
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	12 943	241	250
Hutchison Port Holdings Trust	Hong Kong	Produits industriels	760 943	330	246
Hysan Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	35 805	246	234
IAC/InterActiveCorp	États-Unis	Technologie de l'information	829	225	232
Iberdrola SA	Espagne	Services publics	25 681	256	244
Ibiden Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	13 356	245	242
ICON PLC	États-Unis	Soins de santé	1 524	234	303
Idemitsu Kosan Co.	Japon	Énergie	4 476	210	306
IG Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	27 524	350	294
Iliad SA	France	Services de télécommunications	1 325	338	224
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 563	788	1 216
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	Canada	Énergie	6 470	255	270
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 690	277	240
Indivior PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	67 393	428	209
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	6 004	260	235
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	14 078	297	236
Ingenico SA	France	Technologie de l'information	2 488	293	244
Ingredion Inc.	États-Unis	Consommation courante	1 767	278	240
Inmarsat PLC	Royaume-Uni	Services de télécommunications	27 736	234	234
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	2 676	271	287
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 658	330	346
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	2 875	259	278
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 370	272	268
International Consolidated Airlines Group SA	Royaume-Uni	Produits industriels	20 794	227	231



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 470	231	250
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	65 163	291	215
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 176	252	346
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 261	677	936
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Immobilier	7 724	239	229
Ionis Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 566	555	571
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Immobilier	5 422	235	242
Izumi Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 141	238	270
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 755	253	270
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation courante	1 761	260	234
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	4 949	233	230
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	3 008	250	244
Jardine Strategic Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	5 171	267	243
JGC Corp.	Japon	Produits industriels	8 674	214	257
John Wood Group PLC	Royaume-Uni	Énergie	18 703	217	243
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	3 286	573	587
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	1 803	243	263
JSR Corp.	Japon	Matières	10 018	279	242
Just Eat PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	19 779	263	223
Kajima Corp.	Japon	Produits industriels	12 902	298	242
Kakaku.com Inc.	Japon	Technologie de l'information	9 705	207	245
Kansai Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	14 878	255	290
Kansas City Southern	États-Unis	Produits industriels	1 707	234	250
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	2 224	192	232
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	2 374	253	228
KDDI Corp.	Japon	Services de télécommunications	7 056	241	252
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation courante	2 780	239	252
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation courante	2 577	342	369
Kerry Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	51 527	280	226
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	9 518	238	245
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	397	292	298
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation courante	1 776	260	261
Kimco Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	12 268	271	265
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	4 194	241	253
Kobe Steel Ltd.	Japon	Matières	21 639	270	249
Kohl's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 027	883	1 159
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	3 558	241	246
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de télécommunications	68 165	249	233
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation courante	9 044	253	268
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	3 202	294	228
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	66 764	2 257	2 512
Kyudenko Corp.	Japon	Produits industriels	4 559	258	234
Kyushu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	15 731	228	245
L Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 150	329	241
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Immobilier	15 592	259	232
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 007	265	231
Lawson Inc.	Japon	Consommation courante	3 003	250	236
LEG Immobilien GmbH	Allemagne	Immobilier	1 513	236	232



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
LendLease Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	13 120	239	241
Li & Fung Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	753 911	371	218
Liberty Global PLC, série C	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	6 709	270	244
Liberty Interactive Corp. QVC Group	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 569	257	246
Liberty Media Corp. Liberty Formula One, cat. C	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 628	261	271
Liberty Property Trust	États-Unis	Immobilier	4 214	235	230
Lindt & Sprungli AG-PC	Suisse	Consommation courante	34	267	310
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Immobilier	23 906	268	304
Lion Corp.	Japon	Consommation courante	9 879	237	284
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	233 357	253	233
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	3 616	247	240
L'Oréal SA	France	Consommation courante	1 032	296	322
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 500	293	371
Lululemon Athletica Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 873	627	1 234
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	1 111	244	236
The Macerich Co.	États-Unis	Immobilier	3 250	256	232
Macy's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 500	354	471
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	10 227	253	236
Marathon Oil Corp.	États-Unis	Énergie	10 968	241	330
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	10 416	240	312
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	165	233	253
MarketAxess Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	1 009	244	233
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	2 225	245	238
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matières	936	255	220
Marubeni Corp.	Japon	Produits industriels	21 003	245	249
Mattel Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 444	258	253
Maxim Integrated Products Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 125	253	228
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	1 747	232	298
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 424	299	308
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 370	261	235
Mediclinic International PLC	Afrique du Sud	Soins de santé	30 889	305	223
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	2 282	244	290
MEIJI Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 753	280	239
Melco International Development Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	87 450	302	226
Melco Resorts & Entertainment Ltd., CAAE	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	8 652	273	237
Melrose Industries PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	88 483	343	298
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 369	495	584
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	3 890	252	235
Metro Wholesale & Food Specialist	Allemagne	Consommation courante	14 067	303	285
Michael Kors Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 104	464	541
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	10 640	329	256
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 809	325	340
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	2 012	255	261
Middleby Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 451	241	243
Minh Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	47 042	277	251
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	101 746	231	229
Mitsubishi Corp.	Japon	Produits industriels	6 098	249	243
Mitsubishi Motors Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	26 503	253	242



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Mitsui & Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	10 564	244	243
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	Japon	Matières	6 759	336	253
Molina Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 227	242	236
Moncler SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	4 253	182	237
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation courante	4 554	250	253
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation courante	4 557	348	343
Morinaga & Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	5 015	306	242
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	34 105	245	232
Muenchener Rueckversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	852	242	244
Mylan NV	États-Unis	Soins de santé	4 923	252	233
NagaCorp Ltd.	Cambodge	Consommation discrétionnaire	195 775	241	265
Nagoya Railroad Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	7 692	243	246
Namco Bandai Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	5 546	251	279
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	2 238	228	248
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	3 656	237	236
National Grid PLC, CAAE	Royaume-Uni	Services publics	3 491	260	234
National Oilwell Varco Inc.	États-Unis	Énergie	4 097	197	228
National Retail Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	4 648	243	269
Nektar Therapeutics	États-Unis	Soins de santé	3 419	287	269
Neste Oil OYJ	Finlande	Énergie	5 444	452	582
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	2 407	252	261
Net One Systems Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	7 732	226	240
Netflix Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 284	2 297	3 522
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 332	253	371
Newcrest Mining Ltd.	Australie	Matières	51 935	1 131	943
Newell Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 461	293	222
Newfield Exploration Co.	États-Unis	Énergie	6 617	253	247
Newmont Mining Corp.	États-Unis	Matières	38 991	1 852	1 522
Nexon Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	16 159	294	273
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	4 104	343	380
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	1 363	270	295
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	1 281	262	238
Nielsen Holdings PLC	États-Unis	Produits industriels	6 591	287	236
Nihon Kohden Corp.	Japon	Soins de santé	6 514	245	267
Nihon M&A Center Inc.	Japon	Produits industriels	6 544	245	254
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 616	298	396
Nikon Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	9 621	230	234
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 608	796	759
Nippon Express Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	2 761	231	234
Nippon Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	3 465	229	224
Nippon Meat Packers Inc.	Japon	Consommation courante	5 084	295	243
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 982	248	253
Nippon Telegraph & Telephone Corp. (NTT)	Japon	Services de télécommunications	4 052	249	237
Nippon Television Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	10 846	243	243
NiSource Inc.	États-Unis	Services publics	7 783	253	251
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 362	260	253
Noble Energy Inc.	États-Unis	Énergie	6 035	239	243
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	32 338	233	232



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Nordson Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 417	256	254
Nordstrom Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 551	242	275
Northern Star Resources Ltd.	Australie	Matières	49 497	286	384
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 421	239	254
Novo Nordisk AS, B, CAAE	Danemark	Soins de santé	3 865	249	236
NTT Data Corp.	Japon	Technologie de l'information	13 226	197	237
NTT DoCoMo Inc.	Japon	Services de télécommunications	7 476	240	260
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 906	1 656	2 145
NVR Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	68	261	217
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	19 225	287	235
Ocado Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	15 095	268	229
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	2 931	273	311
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 643	249	232
OMV AG	Autriche	Énergie	3 459	264	251
ONEOK Inc.	États-Unis	Énergie	3 268	245	286
Onex Corp., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	2 579	243	228
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	23 097	713	845
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	882	287	396
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 895	338	391
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	5 064	217	248
Orsted AS	Danemark	Services publics	3 150	234	277
Osaka Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	9 479	242	239
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	6 263	302	302
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	4 045	232	264
Paddy Power Betfair PLC	Irlande	Consommation discrétionnaire	2 024	280	221
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 454	309	423
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	2 890	307	233
Park24 Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	6 856	224	268
Parsely Energy Inc., cat. A	États-Unis	Énergie	6 607	242	250
Paychex Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 830	240	269
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 483	340	395
PCCW Ltd.	Hong Kong	Services de télécommunications	342 843	249	258
Pearson PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	16 502	248	248
People's United Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	10 394	248	230
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	1 803	263	261
PeptiDream Inc.	Japon	Soins de santé	4 821	234	249
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	1 162	249	247
Perrigo Co. PLC	États-Unis	Soins de santé	6 636	703	607
Persol Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	8 173	240	248
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 479	350	426
PG&E Corp.	États-Unis	Services publics	4 643	287	276
Philips Lighting NV	Pays-Bas	Produits industriels	6 342	238	212
Pinnacle Foods Inc.	États-Unis	Consommation courante	3 151	239	264
Pinnacle West Capital Corp.	États-Unis	Services publics	2 458	259	252
Pioneer Natural Resources Co.	États-Unis	Énergie	1 258	277	283
PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 467	264	258
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	7 001	284	265
Prada SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	57 946	301	359



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	4 482	494	482
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	3 760	261	345
ProLogis Inc.	États-Unis	Immobilier	2 846	239	249
PSA Peugeot Citroën	France	Consommation discrétionnaire	6 400	211	223
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	3 801	243	259
Public Storage	États-Unis	Immobilier	915	244	238
Publicis Groupe SA	France	Consommation discrétionnaire	3 051	270	236
Puma AG Rudolf Dassler Sport	Allemagne	Consommation discrétionnaire	368	234	235
Qantas Airways Ltd.	Australie	Produits industriels	41 464	249	229
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 002	327	373
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 698	236	237
Randgold Resources Ltd., CAAE	Jersey	Matières	2 933	309	267
Realty Income Corp.	États-Unis	Immobilier	3 499	248	257
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	10 312	238	244
Recruit Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	5 915	185	255
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	8 601	232	233
Regency Centers Corp.	États-Unis	Immobilier	3 080	253	257
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	592	286	309
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	11 944	262	283
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	États-Unis	Produits industriels	47 003	234	227
Relo Holdings Inc.	Japon	Immobilier	8 496	283	323
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	18 026	476	491
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 661	226	250
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	3 104	237	237
Ricoh Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	20 210	272	281
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Immobilier	9 404	234	232
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	861	260	271
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	842	246	266
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de télécommunications	3 987	254	265
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 043	296	390
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	2 436	248	252
The Royal Bank of Scotland Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	55 406	257	233
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 694	260	285
Royal Mail PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	28 594	261	230
RPC Group PLC	Royaume-Uni	Matières	16 961	241	227
RSA Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	22 725	243	220
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	622	242	239
Sage Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 247	270	228
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 341	343	481
Samsonite International SA	États-Unis	Consommation discrétionnaire	55 483	298	266
Sanofi-Aventis, CAAE	France	Soins de santé	4 168	233	241
Santos Ltd.	Australie	Énergie	36 453	241	248
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	2 692	388	428
Saputo inc.	Canada	Consommation courante	6 020	257	231
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 182	226	247
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	1 170	244	243
Scentre Group	Australie	Immobilier	60 610	231	225
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	2 985	266	235



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Seattle Genetics Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 035	235	303
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	11 894	215	227
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	1 625	235	239
SES SA	Luxembourg	Consommation discrétionnaire	11 586	257	329
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	4 103	219	236
SGS SA, nom.*	Suisse	Produits industriels	69	221	236
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	9 433	254	237
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	484	248	285
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 019	279	248
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 112	215	232
Shire PLC, CAAE	États-Unis	Soins de santé	1 031	222	242
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	4 692	314	470
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Espagne	Produits industriels	13 509	247	221
Signature Bank	États-Unis	Services financiers	1 550	265	230
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Immobilier	1 141	242	261
Skylark Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	12 410	238	237
SL Green Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	1 908	246	241
Smurfit Kappa Group PLC	Irlande	Matières	4 628	252	237
Snam SPA	Italie	Énergie	42 143	254	227
Snap Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	19 829	234	217
Snap-On Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 184	251	281
Société Générale	France	Services financiers	4 294	284	238
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	1 117	239	289
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 670	247	291
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	3 561	261	287
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de télécommunications	80 063	264	278
Spirit Aerosystems Holdings Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	2 773	304	329
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	4 846	271	259
SSE PLC	Royaume-Uni	Services publics	12 364	280	239
Standard Life Aberdeen PLC	Royaume-Uni	Services financiers	43 499	280	224
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 327	245	244
Start Today Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 411	245	251
Stericycle Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 721	327	282
Suez Environnement SA	France	Services publics	12 614	226	232
Sumitomo Corp.	Japon	Produits industriels	11 053	244	238
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	Japon	Matières	4 238	245	227
Sun Art Retail Group Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	156 020	236	262
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	12 243	255	231
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	4 638	238	238
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	5 775	268	289
SunTrust Banks Inc.	États-Unis	Services financiers	3 028	248	261
Suzuki Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 889	236	214
SVB Financial Group	États-Unis	Services financiers	576	182	231
Svenska Cellulosa AB (SCA), B	Suède	Matières	16 123	216	236
The Swatch Group AG	Suisse	Consommation discrétionnaire	456	282	236
Swire Pacific Ltd., cat. A	Hong Kong	Immobilier	16 494	241	234
Swiss Re Ltd.	Suisse	Services financiers	2 045	239	245
Symantec Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	8 905	289	245



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	5 576	243	224
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation courante	3 039	235	288
Sysmex Corp.	Japon	Soins de santé	2 093	211	233
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	4 095	266	241
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	4 624	295	256
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 497	357	445
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 020	269	261
Targa Resources Corp.	États-Unis	Énergie	3 472	216	253
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 214	287	366
TD Ameritrade Holding Corp.	États-Unis	Services financiers	3 901	260	266
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	53 703	402	444
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matières	7 528	236	234
Tele2 AB	Suède	Services de télécommunications	14 390	238	224
Telecom Italia SPA RNC	Italie	Services de télécommunications	273 184	310	215
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	Suède	Technologie de l'information	20 926	239	240
Telenet Group Holding NV	Belgique	Consommation discrétionnaire	3 207	228	228
Telenor ASA	Norvège	Services de télécommunications	8 981	246	227
TeliaSonera AB	Suède	Services de télécommunications	39 581	249	235
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de télécommunications	87 214	278	260
TELUS Corp.	Canada	Services de télécommunications	5 168	242	246
Tenaris SA	Luxembourg	Énergie	11 082	232	240
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	3 098	191	237
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	59 059	262	239
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	645	263	221
Thomson Reuters Corp.	Canada	Services financiers	4 507	247	266
Tiffany & Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 458	258	243
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 500	256	362
Toho Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	5 084	239	250
Tokai Carbon Co. Ltd.	Japon	Matières	9 810	245	249
Tokyo Electron Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 263	281	224
Tokyo Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	7 449	235	237
Toray Industries Inc.	Japon	Matières	23 878	281	232
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	3 712	272	291
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 086	281	363
TransDigm Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	493	235	237
TransUnion	États-Unis	Produits industriels	2 403	231	229
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 410	242	236
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation courante	14 387	229	235
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	1 511	246	241
Tullow Oil PLC	Royaume-Uni	Énergie	57 974	233	257
Twitter Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	47 543	1 495	1 749
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	20 629	1 911	1 587
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	3 579	244	244
UBI Banca - Unione di Banche Italiane SCPA	Italie	Services financiers	51 697	299	268
UCB SA	Belgique	Soins de santé	2 347	239	273
UDR Inc.	États-Unis	Immobilier	5 085	247	266
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	867	250	316
Unicharm Corp.	Japon	Consommation courante	5 333	183	228



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	11 387	274	222
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	3 338	240	240
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	3 394	243	241
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 717	285	361
United Continental Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 522	241	290
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	1 764	267	266
United States Steel Corp.	États-Unis	Matières	6 132	291	242
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 263	364	434
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	1 588	231	262
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	4 145	307	233
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	2 497	293	367
Ventas Inc.	États-Unis	Immobilier	3 575	266	251
VEREIT Inc.	États-Unis	Immobilier	25 544	239	240
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 989	250	310
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	5 662	360	391
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 157	627	787
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	2 814	264	246
VF Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 823	272	341
Viacom Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 495	250	283
Vicinity Centres	Australie	Immobilier	92 463	232	227
Vivendi SA	France	Consommation discrétionnaire	8 128	267	271
VMware Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 404	229	283
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	4 932	295	312
Vornado Realty Trust	États-Unis	Immobilier	2 639	251	249
VTech Holdings Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	16 259	270	243
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matières	1 621	256	233
W. R. Berkley Corp.	États-Unis	Services financiers	2 498	227	258
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	982	306	454
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 793	195	243
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	2 862	262	270
The Walt Disney Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 850	251	280
Waste Connections Inc.	Canada	Produits industriels	3 018	273	311
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 200	235	257
Wayfair Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 279	222	244
WellCare Health Plans Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 132	311	469
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	3 430	251	233
Welltower Inc.	États-Unis	Immobilier	3 348	269	278
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	2 634	245	237
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 956	248	312
WH Group Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	265 758	316	242
Wheaton Precious Metals Corp.	Canada	Matières	23 931	641	541
Wheelock and Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	29 203	269	226
William Hill PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	52 296	267	222
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	6 869	260	241
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	1 251	260	228
Wirecard AG	Allemagne	Technologie de l'information	1 084	171	304
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation courante	9 179	238	241
Worldpay Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 497	243	327



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
WPP PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	12 234	273	232
Wynn Resorts Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 421	291	233
Xinyi Glass Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	156 208	256	255
Yahoo Japan Corp.	Japon	Technologie de l'information	52 330	278	244
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 788	274	295
Yamada Denki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	36 895	255	241
Yamaha Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 135	217	283
Yamato Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	6 203	234	246
Yamazaki Baking Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	9 077	232	235
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Chine	Produits industriels	225 519	248	265
Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	67 093	312	241
Yum China Holdings Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	5 451	282	247
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 306	241	271
Zalando SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	4 461	295	224
Zayo Group Holdings Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	5 318	240	239
Zenkoku Hoshu Co. Ltd.	Japon	Services financiers	4 620	259	239
Zillow Group Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 090	306	234
Zions Bancorporation	États-Unis	Services financiers	3 806	242	247
Total des actions				225 277	235 909
Coûts de transaction				(217)	—
Total des placements				225 060	235 909
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 419
Autres éléments d'actif moins le passif					(249)
Total de l'actif net					237 079

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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	99,5
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition régionale

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	57,5
Japon	13,5
Royaume-Uni	5,2
Canada	5,0
Autres	3,3
Hong Kong	3,1
France	2,3
Australie	2,0
Allemagne	1,8
Suisse	1,2
Danemark	1,1
Italie	1,0
Espagne	1,0
Suède	0,8
Irlande	0,7
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la VL
Consommation discrétionnaire	20,9
Soins de santé	14,9
Technologie de l'information	12,5
Consommation courante	10,6
Services financiers	10,3
Produits industriels	9,2
Immobilier	5,8
Matières	4,7
Énergie	4,3
Services publics	3,9
Services de télécommunications	2,4
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

31 mars 2018

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

Répartition régionale

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

Répartition sectorielle

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



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 DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 3 juin 2016

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

Les parts de série E ont été inscrites à la TSX sous le symbole MWD le 7 septembre 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2018 était de 24,29 \$ (23,21 \$ 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 24,29 \$ (23,21 \$ au 31 mars 2018), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 24,19 \$ (23,06 \$ au 31 mars 2018).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, d'autres fonds gérés par Mackenzie et Société de gestion d'investissement I.G. Ltée, une société affiliée à Mackenzie, détenaient un placement de 23 702 \$ et 174 475 \$ (12 214 \$ et 137 346 \$ au 31 mars 2018), respectivement, dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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	15 906	5 894
Valeur des biens reçus en garantie	16 879	6 216

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

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

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	23	100,0	—	—
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	23	100,0		
Paiements à l'agent de prêt de titres	(6)	(26,1)	—	—
Revenu tiré du prêt de titres	17	73,9	—	—

e) Achat massif

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



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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) 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.

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	140 539	567	–	141 106
Yen japonais	31 765	–	–	31 765
Euro	19 939	11	–	19 950
Livre sterling	11 224	4	–	11 228
Dollar de Hong Kong	6 882	2	–	6 884
Dollar australien	4 908	22	–	4 930
Franc suisse	2 816	–	–	2 816
Couronne danoise	2 292	–	–	2 292
Couronne suédoise	1 727	–	–	1 727
Dollar néo-zélandais	894	–	–	894
Couronne norvégienne	539	–	–	539
Dollar de Singapour	265	–	–	265
Total	223 790	606	–	224 396
% de l'actif net	94,4	0,3	–	94,7



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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) 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* (\$)
Dollar américain	107 652	162	–	107 814
Yen japonais	25 179	7	–	25 186
Euro	14 520	15	–	14 535
Livre sterling	6 108	–	–	6 108
Dollar de Hong Kong	5 462	11	–	5 473
Dollar australien	3 427	2	–	3 429
Franc suisse	1 614	3	–	1 617
Couronne danoise	1 184	–	–	1 184
Couronne suédoise	754	–	–	754
Dollar néo-zélandais	688	–	–	688
Dollar de Singapour	584	–	–	584
Couronne norvégienne	209	–	–	209
Total	167 381	200	–	167 581
% de l'actif net	95,5	0,1	–	95,6

* 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 11 220 \$ ou 4,7 % du total de l'actif net (8 379 \$ ou 4,8 % 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 23 591 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (17 485 \$ 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.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)

h) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	235 909	–	–	235 909	174 376	–	–	174 376
Fonds/billets négociés en bourse	–	–	–	–	475	–	–	475
Total	235 909	–	–	235 909	174 851	–	–	174 851

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.



MACKENZIE
Placements