

## **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](http://www.placementsmackenzie.com) ou celui de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://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.*



# FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FNB ACTIF ACTIONS

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par part)  
Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	6 858	6 064
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20	26
Dividendes à recevoir	8	6
Sommes à recevoir pour placements vendus	582	16
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
<b>Total de l'actif</b>	<b>7 468</b>	<b>6 112</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	590	32
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	4	12
<b>Total du passif</b>	<b>594</b>	<b>44</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>6 874</b>	<b>6 068</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)</b>		
Série E	6 874	6 068
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)</b>		
Série E	32,73	30,34

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 septembre (note 1)  
En milliers (sauf les montants par part)

	2018 \$
<b>Revenus</b>	
Dividendes	109
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets	
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	21
Profit (perte) net(te) latent(e)	387
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>517</b>
<b>Charges (note 6)</b>	
Frais de gestion	22
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	4
Frais du Comité d'examen indépendant	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>26</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–
<b>Charges nettes</b>	<b>26</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>491</b>
Impôt étranger retenu à la source	15
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation</b>	<b>476</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série</b>	
Série E	476
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part</b>	
Série E	2,36

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FNB ACTIF ACTIONS

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour la période close le 30 septembre (note 1)  
En milliers

	2018 Série E
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS</b>	<b>\$</b>
<b>À l'ouverture</b>	<b>6 068</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	476
Distributions aux porteurs de parts :	
Revenu de placement	-
Gains en capital	-
Total des distributions aux porteurs de parts	-
Opérations sur les parts :	
Produit de l'émission de parts	330
Réinvestissement des distributions	-
Paiements au rachat de parts	-
Total des opérations sur les parts	330
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>806</b>
<b>À la clôture</b>	<b>6 874</b>
<b>Augmentation (diminution) des parts (note 7) :</b>	<b>Parts</b>
<b>Parts en circulation, à l'ouverture</b>	<b>200</b>
Émis	10
Réinvestissement des distributions	-
Rachetés	-
<b>Parts en circulation, à la clôture</b>	<b>210</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FNB ACTIF ACTIONS

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 septembre (note 1)  
En milliers

	2018 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	476
Ajustements pour :	
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(21)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(387)
Achat de placements	(209)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	144
Variation des dividendes à recevoir	(2)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(8)
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(7)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Produit de l'émission de parts	1
Paievements au rachat de parts	—
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	—
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>1</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(6)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	26
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>20</b>
Trésorerie	20
Équivalents de trésorerie	—
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>20</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>	
Dividendes reçus	107
Impôts étrangers payés	15
Intérêts reçus	—
Intérêts versés	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FNB ACTIF ACTIONS

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS</b>					
Abbott Laboratories	États-Unis	Soins de santé	414	30	39
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	149	28	33
Accor SA	France	Consommation discrétionnaire	45	3	3
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	47	2	2
Aegon NV	Pays-Bas	Services financiers	420	3	4
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	7	2	2
Aetna Inc.	États-Unis	Soins de santé	80	19	21
AGL Energy Ltd.	Australie	Services publics	72	2	1
Air Liquide SA	France	Matières	102	16	17
Akzo Nobel NV	Pays-Bas	Matières	62	7	7
Alfa Laval AB	Suède	Produits industriels	71	2	2
Alkermes PLC	États-Unis	Soins de santé	38	3	2
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	57	3	3
Allianz SE, nom.	Allemagne	Services financiers	105	32	30
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	88	12	11
Ally Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	108	4	4
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	72	94	112
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	77	100	119
Alstom SA	France	Produits industriels	38	2	2
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	121	12	11
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	1 169	134	134
Ameriprise Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	37	8	7
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	40	4	5
AMP Ltd.	Australie	Services financiers	7 602	34	23
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	60	11	12
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	14	4	5
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	136	3	4
Ashtead Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	117	4	5
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	100	22	24
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	280	6	6
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	297	25	30
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	47	3	3
ATCO Ltd., cat. I, sans droit de vote	Canada	Services publics	20	1	1
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	121	5	3
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	163	9	6
Atlas Copco AB, B	Suède	Produits industriels	94	5	3
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	233	1	1
Aurizon Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	488	2	2
AusNet Services	Australie	Services publics	438	1	1
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	Australie	Services financiers	722	20	19
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	233	1	2
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	53	8	11
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matières	23	3	3
AXA SA	France	Services financiers	462	18	16
Azrieli Group Ltd.	Israël	Immobilier	10	1	1
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	3 920	33	25
Bank Leumi Le-Israel	Israël	Services financiers	347	2	3
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	2 375	87	90



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FNB ACTIF ACTIONS

## 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)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	159	16	17
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	292	24	22
Bank of Queensland Ltd.	Australie	Services financiers	96	1	1
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	161	2	2
Barratt Developments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	241	3	2
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	14	2	1
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	85	11	10
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	65	19	22
Bendigo and Adelaide Bank Ltd.	Australie	Services financiers	119	1	1
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	348	34	36
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	52	21	24
BlueScope Steel Ltd.	Australie	Matières	127	2	2
BNP Paribas SA	France	Services financiers	272	26	22
Boliden AB	Suède	Matières	67	3	2
Boral Ltd.	Australie	Matières	284	2	2
Bouygues SA	France	Produits industriels	52	3	3
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	375	4	4
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Immobilier	225	2	2
Brookfield Property REIT Inc.	États-Unis	Immobilier	58	2	2
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	63	4	4
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	101	3	3
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	873	5	5
Caltex Australia Ltd.	Australie	Énergie	63	2	2
Corporation Cameco	Canada	Énergie	96	1	1
Campbell Soup Co.	États-Unis	Consommation courante	46	3	2
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	108	13	13
Canadian Utilities Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Services publics	4 238	144	136
Capgemini SE	France	Technologie de l'information	38	6	6
CapitaLand Commercial Trust	Singapour	Immobilier	614	1	1
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	77	6	5
Carrefour SA	France	Consommation courante	141	4	3
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	38	3	4
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 081	102	132
CIT Group Inc.	États-Unis	Services financiers	30	2	2
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	121	6	6
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	629	7	6
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation courante	31	5	6
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	70	4	4
CNP Assurances SA	France	Services financiers	2 762	87	86
Coca-Cola Amatil Ltd.	Australie	Consommation courante	122	1	1
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation courante	983	57	59
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	202	19	17
Commonwealth Bank of Australia	Australie	Services financiers	707	54	47
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	123	9	7
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	42	8	6
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	283	19	28
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	78	9	8
Covivio	France	Immobilier	9	1	1



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FNB ACTIF ACTIONS

## 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)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	110	15	21
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	203	15	19
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	39	8	7
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	246	23	25
Danone SA	France	Consommation courante	143	15	14
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	31	4	6
DaVita Inc.	États-Unis	Soins de santé	36	3	3
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	435	10	11
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	488	12	7
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	47	7	8
Deutsche Lufthansa AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	60	3	2
Deutsche Post AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	242	14	11
Deutsche Telekom AG	Allemagne	Services de télécommunications	800	18	17
Dexus Property Group	Australie	Immobilier	244	2	2
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	589	26	27
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	87	8	9
DnB ASA	Norvège	Services financiers	912	21	25
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	66	7	9
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	160	17	15
Duke Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	87	3	3
East West Bancorp Inc.	États-Unis	Services financiers	37	3	3
easyJet PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	39	1	1
Edenred	France	Produits industriels	57	2	3
Edison International	États-Unis	Services publics	80	8	7
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	236	26	33
Elisa OYJ	Finlande	Services de télécommunications	35	2	2
Emera Inc.	Canada	Services publics	14	1	1
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation courante	41	1	1
EMS-Chemie Holding AG	Suisse	Matières	2	2	2
Encana Corp.	Canada	Énergie	236	4	4
ENGIE SA	France	Services publics	445	10	8
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	45	5	5
Essilor International SA	France	Soins de santé	49	8	9
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation courante	147	5	5
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	708	115	134
Eurazeo SA	France	Services financiers	11	1	1
Evonik Industries AG	Allemagne	Matières	40	2	2
EXOR SPA	Pays-Bas	Services financiers	26	2	2
Facebook Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	572	128	122
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Immobilier	19	3	3
First Capital Realty Inc.	Canada	Immobilier	43	1	1
First Republic Bank	États-Unis	Services financiers	41	5	5
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matières	357	2	1
Fortis Inc.	Canada	Services publics	102	5	4
Fortum OYJ	Finlande	Services publics	106	3	3
Frutarom Industries Ltd.	Israël	Matières	9	1	1
The Gap Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	57	2	2
Gecina SA	France	Immobilier	11	2	2



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FNB ACTIF ACTIONS

## 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)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation courante	138	10	8
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	14	3	3
George Weston Itée	Canada	Consommation courante	14	2	1
Getlink SE	France	Produits industriels	113	2	2
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	49	1	1
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	1 187	27	31
Goldcorp Inc.	Canada	Matières	218	3	3
GPT Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	436	2	2
Groupe Bruxelles Lambert SA*	Belgique	Services financiers	20	3	3
H&R Block Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	51	2	2
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	183	6	6
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	89	7	6
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	29	3	4
Healthscope Ltd.	Australie	Soins de santé	419	1	1
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	28	3	3
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	63	8	8
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	44	7	7
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation courante	26	4	4
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	1 159	30	28
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	8	6	7
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation courante	34	5	4
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	387	7	8
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	63	4	5
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	31	3	3
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	66	3	3
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	282	66	75
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Immobilier	176	4	5
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	394	11	13
Husqvarna AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	103	1	1
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	80	2	2
ICA Gruppen AB	Suède	Consommation courante	19	1	1
ICADE	France	Immobilier	8	1	1
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	22	5	7
Iliad SA	France	Services de télécommunications	7	2	1
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	Canada	Énergie	72	3	3
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	Canada	Services financiers	28	2	1
Industrivarden AB, cat. C	Suède	Services financiers	40	1	1
Ingenico SA	France	Technologie de l'information	14	2	1
Ingredion Inc.	États-Unis	Consommation courante	443	67	60
Innogy SE	Allemagne	Services publics	34	2	2
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	582	4	4
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	190	20	20
InterContinental Hotels Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	43	3	3
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	219	43	43
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matières	20	4	4
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	94	2	3
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	38	3	3
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	452	98	134



**MACKENZIE**  
Placements



# FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FNB ACTIF ACTIONS

## 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)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Investor AB, B	Suède	Services financiers	110	6	7
Ipsen SA	France	Soins de santé	9	2	2
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Immobilier	68	3	3
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation courante	28	4	4
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	654	116	117
Jones Lang LaSalle Inc.	États-Unis	Immobilier	12	2	2
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation courante	1 402	118	127
Kering	France	Consommation discrétionnaire	119	68	82
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	4 959	125	127
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation courante	86	13	13
Kingfisher PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	507	3	2
Kinross Gold Corp.	Canada	Matières	315	2	1
Klépierre	France	Immobilier	50	3	2
Kohl's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	41	3	4
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	85	6	6
Koninklijke DSM NV	Pays-Bas	Matières	44	5	6
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	224	11	13
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	215	7	8
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Immobilier	179	3	3
Legal & General Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 427	7	6
Legrand SA	France	Produits industriels	630	60	59
Leidos Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	36	3	3
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Immobilier	506	6	6
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	49	3	3
L'Oréal SA	France	Consommation courante	61	17	19
Lululemon Athletica Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	24	2	5
Lundin Petroleum AB	Suède	Énergie	44	1	2
Macquarie Group Ltd.	Australie	Services financiers	78	7	9
Macy's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 892	76	85
Manpower Inc.	États-Unis	Produits industriels	16	3	2
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	484	13	11
MAP Group	Australie	Produits industriels	270	2	2
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	100	2	3
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	388	2	2
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	74	12	13
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matières	16	4	4
MasterCard Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	224	44	64
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	30	4	5
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	51	10	9
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	305	1	1
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	324	33	41
Meridian Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	308	1	1
Merlin Entertainments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	168	1	1
Methanex Corp.	Canada	Matières	17	1	2
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	219	15	13
Metro inc.	Canada	Consommation courante	60	2	2
Michael Kors Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 484	122	131
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	106	3	3



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FNB ACTIF ACTIONS

## 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)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 770	191	262
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	897	2	2
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	35	1	1
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation courante	361	20	20
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	43	8	9
MSCI Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	22	4	5
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	372	3	3
Muenchener Rueckversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	37	10	11
National Australia Bank Ltd.	Australie	Services financiers	664	19	17
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	159	10	10
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	824	13	11
Neste Oil OYJ	Finlande	Énergie	31	3	3
Newmont Mining Corp.	États-Unis	Matières	132	6	5
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	33	3	3
Nokian Renkaat OYJ	Finlande	Consommation discrétionnaire	28	2	1
Nordea Bank AB	Suède	Services financiers	730	11	10
Nordstrom Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	29	2	2
Norsk Hydro ASA	Norvège	Matières	321	3	2
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	183	16	19
Old Mutual PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 158	4	3
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	56	5	5
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	743	47	49
Orange SA	France	Services de télécommunications	481	11	10
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	25	1	1
Orkla ASA	Norvège	Consommation courante	198	3	2
Orsted AS	Danemark	Services publics	46	3	4
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	344	51	50
Phillips 66	États-Unis	Énergie	108	14	16
PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	116	21	20
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	124	1	1
PrairieSky Royalty Ltd.	Canada	Énergie	53	2	1
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 741	152	133
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	1 207	134	130
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	141	10	13
Proximus SA	Belgique	Services de télécommunications	38	2	1
Publicis Groupe SA	France	Consommation discrétionnaire	51	4	4
PVH Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	19	3	4
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	34	4	5
Randstad Holding NV	Pays-Bas	Produits industriels	29	2	2
Rea Group Ltd.	Australie	Technologie de l'information	13	1	1
Realty Income Corp.	États-Unis	Immobilier	69	5	5
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	25	1	1
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	104	3	3
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	18	4	3
Rémy Cointreau SA	France	Consommation courante	5	1	1
Renault SA	France	Consommation discrétionnaire	47	6	5
Rexel SA	France	Produits industriels	73	2	1
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	351	36	36



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FNB ACTIF ACTIONS

## 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)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
The Royal Bank of Scotland Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 170	5	5
Royal Mail PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	218	2	2
Ryman Healthcare Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	96	1	1
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	64	14	16
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	166	22	34
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	107	7	7
Sandvik AB	Suède	Produits industriels	275	6	6
Sanofi	France	Soins de santé	268	30	31
Saputo inc.	Canada	Consommation courante	58	2	2
Scentre Group	Australie	Immobilier	1 311	5	5
Schibsted ASA, cat. B	Norvège	Consommation discrétionnaire	23	1	1
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	130	14	14
Securitas AB, B	Suède	Produits industriels	76	2	2
Seek Ltd.	Australie	Produits industriels	80	1	2
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	532	78	78
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	57	2	2
Shire PLC	États-Unis	Soins de santé	216	14	17
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	185	32	31
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Espagne	Produits industriels	61	1	1
Singapore Press Holdings Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	390	1	1
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de télécommunications	16 749	59	51
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	389	6	6
Skanska AB	Suède	Produits industriels	83	2	2
Snam SPA	Italie	Énergie	546	3	3
Société BIC SA	France	Produits industriels	6	1	1
Société Générale	France	Services financiers	185	12	10
Sodexo SA	France	Consommation discrétionnaire	109	18	15
Solvay SA	Belgique	Matières	18	3	3
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	37	3	3
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de télécommunications	443	1	2
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	677	9	7
Stanley Black & Decker Inc.	États-Unis	Produits industriels	39	8	7
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	336	25	25
Statoil ASA	Norvège	Énergie	273	7	10
Stora Enso OYJ, R	Finlande	Matières	134	3	3
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	82	16	19
Suez Environnement SA	France	Services publics	91	2	2
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	150	8	8
Suncorp Group Ltd.	Australie	Services financiers	314	4	4
Suntec Real Estate Investment Trust	Singapour	Immobilier	506	1	1
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	369	6	6
Swedbank AB	Suède	Services financiers	4 089	125	131
Symantec Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	155	6	4
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	180	8	7
Tabcorp Holdings Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	461	2	2
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	69	4	4
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 147	88	131
Taylor Wimpey PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	774	3	2



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FNB ACTIF ACTIONS

## 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)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Tele2 AB	Suède	Services de télécommunications	1 226	20	19
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	Suède	Technologie de l'information	3 848	30	44
Telefónica Deutschland Holding AG	Allemagne	Services de télécommunications	180	1	1
Telenet Group Holding NV	Belgique	Consommation discrétionnaire	13	1	1
Telenor ASA	Norvège	Services de télécommunications	183	5	5
TeliaSonera AB	Suède	Services de télécommunications	7 030	40	42
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de télécommunications	997	3	3
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	2 302	8	9
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	244	30	34
Tiffany & Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	28	3	5
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	150	15	22
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	448	33	35
Total SA	France	Énergie	585	42	49
TransCanada Corp.	Canada	Énergie	215	13	11
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	549	6	6
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	68	12	11
TUI AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	102	2	3
Twitter Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	161	4	6
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	74	8	6
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	383	27	26
UBS Group AG	Suisse	Services financiers	930	21	19
UCB SA	Belgique	Soins de santé	30	3	3
UDR Inc.	États-Unis	Immobilier	65	3	3
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	359	102	131
Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco NV	Pays-Bas	Immobilier	24	8	6
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	372	27	27
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	297	21	21
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	169	26	25
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	11	2	2
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	166	2	2
Unum Group	États-Unis	Services financiers	54	4	3
UPM-Kymmene OYJ	Finlande	Matières	129	5	7
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	11	3	4
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	61	5	3
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	103	11	15
Varian Medical Systems Inc.	États-Unis	Soins de santé	23	3	3
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	61	11	15
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	51	4	4
Viacom Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 258	47	55
Vicinity Centres	Australie	Immobilier	812	2	2
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	434	62	84
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de télécommunications	6 557	25	18
Volvo AB, cat. B	Suède	Produits industriels	383	9	9
Voya Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	42	2	3
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	201	18	19
The Walt Disney Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	354	48	53
WEC Energy Group Inc.	États-Unis	Services publics	78	7	7
The Weir Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	57	2	2



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FNB ACTIF ACTIONS

## 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)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Wendel	France	Services financiers	7	1	1
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Immobilier	185	8	8
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	44	3	3
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	34	7	6
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	1 628	108	131
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation courante	311	8	8
Xerox Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	55	2	2
Yara International ASA	Norvège	Matières	43	2	3
Zayo Group Holdings Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	52	2	2
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	36	14	15
<b>Total des actions</b>				<b>6 105</b>	<b>6 528</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
iShares Core MSCI EAFE ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	1 421	117	118
iShares Core S&P 500 ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	559	214	212
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>331</b>	<b>330</b>
Coûts de transaction				(4)	—
<b>Total des placements</b>				<b>6 432</b>	<b>6 858</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					20
Autres éléments d'actif moins le passif					(4)
<b>Total de l'actif net</b>					<b>6 874</b>

\* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FNB ACTIF ACTIONS

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	95,0
Fonds/billets négociés en bourse	4,8
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	65,9
France	7,9
Canada	5,1
Suède	4,9
Royaume-Uni	3,6
Australie	3,0
Pays-Bas	3,0
Allemagne	2,1
Singapour	0,9
Norvège	0,8
Autres	0,8
Suisse	0,5
Espagne	0,5
Finlande	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Hong Kong	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	20,0
Services financiers	19,9
Consommation discrétionnaire	14,7
Consommation courante	12,3
Soins de santé	8,2
Services publics	6,6
Produits industriels	6,0
Fonds/billets négociés en bourse	4,8
Services de télécommunications	2,5
Énergie	2,4
Immobilier	1,2
Matières	1,2
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,7
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	61,6
France	7,5
Canada	5,3
Suède	5,0
Royaume-Uni	4,5
Australie	4,0
Allemagne	3,0
Pays-Bas	2,9
Singapour	1,4
Norvège	1,3
Autres	1,1
Espagne	0,7
Suisse	0,6
Finlande	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Hong Kong	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	22,2
Technologie de l'information	20,5
Consommation courante	13,9
Consommation discrétionnaire	13,8
Soins de santé	7,7
Produits industriels	6,6
Services publics	5,4
Services de télécommunications	4,0
Énergie	2,3
Matières	1,8
Immobilier	1,5
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 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.



## NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 7 novembre 2017

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

Les parts de série E ont été inscrites à la NEO Bourse sous le symbole MWMN le 4 décembre 2017. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2018 était de 32,74 \$ (30,39 \$ au 31 mars 2018).

Les frais de gestion pour les parts de série E sont de 0,55 %.

Au 30 septembre 2018, la valeur liquidative par part du FNB était de 32,74 \$ (30,39 \$ au 31 mars 2018), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 32,73 \$ (30,34 \$ au 31 mars 2018).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie détenait un placement de néant (3 039 \$ au 31 mars 2018) dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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

	30 septembre 2018	31 mars 2018
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	139	6
Valeur des biens reçus en garantie	146	6

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

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

f) Risques découlant des instruments financiers

*i. Exposition au risque et gestion du risque*

Le FNB cherche à procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des sociétés provenant de partout dans le monde qui favorisent la diversité des genres et le leadership des femmes.



## NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	4 512	3	–	4 515
Euro	1 011	–	–	1 011
Couronne suédoise	340	–	–	340
Livre sterling	238	–	–	238
Dollar australien	208	1	–	209
Dollar de Singapour	65	–	–	65
Couronne norvégienne	52	–	–	52
Franc suisse	36	–	–	36
Dollar de Hong Kong	21	–	–	21
Couronne danoise	11	2	–	13
Shekel israélien	6	–	–	6
Dollar néo-zélandais	5	–	–	5
Total	6 505	6	–	6 511
% de l'actif net	94,6	0,1	–	94,7



## NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	3 742	3	–	3 745
Euro	943	2	–	945
Couronne suédoise	306	6	–	312
Livre sterling	259	–	–	259
Dollar australien	243	1	–	244
Dollar de Singapour	83	–	–	83
Couronne norvégienne	82	–	–	82
Franc suisse	37	–	–	37
Dollar de Hong Kong	20	–	–	20
Couronne danoise	15	–	–	15
Shekel israélien	6	–	–	6
Dollar néo-zélandais	5	–	–	5
Total	5 741	12	–	5 753
% de l'actif net	94,6	0,2	–	94,8

\* 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 326 \$ ou 4,7 % du total de l'actif net (288 \$ ou 4,7 % 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 686 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (606 \$ 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.



## NOTES ANNEXES

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

g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	6 528	–	–	6 528	6 048	–	–	6 048
Fonds/billets négociés en bourse	330	–	–	330	16	–	–	16
Total	6 858	–	–	6 858	6 064	–	–	6 064

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.

