

## **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.*



# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD 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.<br>2018 | 31 mars<br>2018<br>(Audité) |
|--|------------------|-----------------------------|
|  | \$               | \$                          |
| <b>ACTIF</b>   |                  |                             |
| <b>Actifs courants</b>   |                  |                             |
| Placements à la juste valeur   | 101 462          | 84 715                      |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                | 733              | 175                         |
| Dividendes à recevoir  | 342              | 314                         |
| Sommes à recevoir pour placements vendus                               | –                | –                           |
| Sommes à recevoir pour parts émises                                    | –                | –                           |
| Sommes à recevoir du gestionnaire                                      | –                | 10                          |
| <b>Total de l'actif</b>  | <b>102 537</b>   | <b>85 214</b>               |
| <b>PASSIF</b>  |                  |                             |
| <b>Passifs courants</b>  |                  |                             |
| Sommes à payer pour placements achetés                                 | –                | –                           |
| Sommes à payer pour parts rachetées                                    | –                | –                           |
| Distributions à verser   | 467              | –                           |
| Sommes à payer au gestionnaire   | 73               | 145                         |
| <b>Total du passif</b>   | <b>540</b>       | <b>145</b>                  |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>                     | <b>101 997</b>   | <b>85 069</b>               |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)</b> |                  |                             |
| Série E  | 101 997          | 85 069                      |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)</b>  |                  |                             |
| Série E  | 22,17            | 22,99                       |

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

|  | 2018<br>\$     | 2017<br>\$   |
|--|----------------|--------------|
| <b>Revenus</b>   |                |              |
| Dividendes   | 1 734          | 850          |
| Revenu d'intérêts  | 1              | –            |
| Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets  |                |              |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e)  | 298            | 484          |
| Profit (perte) net(te) latent(e)   | (4 149)        | 587          |
| Revenu tiré du prêt de titres  | 31             | 4            |
| Autres   | 130            | 130          |
| <b>Total des revenus (pertes)</b>  | <b>(1 955)</b> | <b>2 055</b> |
| <b>Charges (note 6)</b>  |                |              |
| Frais de gestion   | 332            | 195          |
| Rabais sur les frais de gestion  | (194)          | (9)          |
| Intérêts débiteurs   | 1              | –            |
| Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille  | 190            | 166          |
| Frais du Comité d'examen indépendant   | –              | –            |
| <b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>   | <b>329</b>     | <b>352</b>   |
| Charges absorbées par le gestionnaire  | –              | –            |
| <b>Charges nettes</b>  | <b>329</b>     | <b>352</b>   |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b> | <b>(2 284)</b> | <b>1 703</b> |
| Impôt étranger retenu à la source  | 138            | 86           |
| 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>(2 422)</b> | <b>1 617</b> |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série</b>   |                |              |
| Série E  | (2 422)        | 1 617        |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part</b>    |                |              |
| Série E  | (0,55)         | 0,60         |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD 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          |
|---|----------------|---------------|
|   | <b>Série E</b> |               |
| <b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS</b>                            | <b>\$</b>      |               |
| <b>À l'ouverture</b>  | <b>85 069</b>  | <b>49 382</b> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net<br>liée aux activités d'exploitation | (2 422)        | 1 617         |
| Distributions aux porteurs de parts :   |                |               |
| Revenu de placement   | (1 197)        | (573)         |
| Gains en capital  | –              | –             |
| Rabais sur les frais de gestion   | (194)          | (9)           |
| Total des distributions aux porteurs de parts                                 | (1 391)        | (582)         |
| Opérations sur les parts :  |                |               |
| Produit de l'émission de parts  | 25 232         | 19 155        |
| Réinvestissement des distributions  | –              | –             |
| Paiements au rachat de parts  | (4 491)        | (14 571)      |
| Total des opérations sur les parts  | 20 741         | 4 584         |
| <b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>                        | <b>16 928</b>  | <b>5 619</b>  |
| <b>À la clôture</b>   | <b>101 997</b> | <b>55 001</b> |
| <br>  |                |               |
| <b>Augmentation (diminution) des parts (note 7) :</b>                         | <b>Parts</b>   |               |
| <b>Parts en circulation, à l'ouverture</b>                                    | <b>3 700</b>   | <b>2 400</b>  |
| Émis  | 1 100          | 900           |
| Réinvestissement des distributions  | –              | –             |
| Rachetés  | (200)          | (700)         |
| <b>Parts en circulation, à la clôture</b>                                     | <b>4 600</b>   | <b>2 600</b>  |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)  
En milliers

|  | 2018            | 2017           |
|--|-----------------|----------------|
|  | \$              | \$             |
| <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 | (2 422)         | 1 617          |
| Ajustements pour :   |                 |                |
| Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements   | (313)           | (484)          |
| Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements   | 4 149           | (587)          |
| Achat de placements  | (44 788)        | (27 626)       |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements   | 24 207          | 23 197         |
| Variation des dividendes à recevoir  | (28)            | (21)           |
| Variation des sommes à recevoir du gestionnaire  | 10              | 9              |
| Variation des sommes à payer au gestionnaire   | (72)            | 81             |
| <b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>  | <b>(19 257)</b> | <b>(3 814)</b> |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>  |                 |                |
| Produit de l'émission de parts   | 25 232          | 19 155         |
| Paievements au rachat de parts   | (4 491)         | (14 571)       |
| Distributions versées, déduction faite des réinvestissements   | (924)           | (582)          |
| <b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>  | <b>19 817</b>   | <b>4 002</b>   |
| <b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>                           |                 |                |
|  | <b>560</b>      | <b>188</b>     |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture   | 175             | 17             |
| Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie                   | (2)             | (2)            |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>   | <b>733</b>      | <b>203</b>     |
| Trésorerie   | 733             | 203            |
| Équivalents de trésorerie  | –               | –              |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>   | <b>733</b>      | <b>203</b>     |
| <b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>                 |                 |                |
| Dividendes reçus   | 1 706           | 829            |
| Impôts étrangers payés   | 138             | 86             |
| Intérêts reçus   | 1               | –              |
| Intérêts versés  | 1               | –              |

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

|                              | Pays             | Secteur                      | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|------------------------------|------------------|------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIONS</b>               |                  |                              |   |                                |                                  |
| A.P. Moller-Mærsk A/S, A     | Danemark         | Produits industriels         | 59  | 120                            | 100                              |
| A.P. Moller-Mærsk A/S, B     | Danemark         | Produits industriels         | 55  | 118                            | 100                              |
| The a2 Milk Co. Ltd.         | Nouvelle-Zélande | Consommation courante        | 67 051  | 636                            | 647                              |
| ABB Ltd.                     | Suisse           | Produits industriels         | 3 533   | 110                            | 108                              |
| ABC-Mart Inc.                | Japon            | Consommation discrétionnaire | 1 427   | 108                            | 103                              |
| ABN AMRO Group NV            | Pays-Bas         | Services financiers          | 3 200   | 116                            | 113                              |
| Adidas AG                    | Allemagne        | Consommation discrétionnaire | 1 137   | 292                            | 360                              |
| Admiral Group PLC            | Royaume-Uni      | Services financiers          | 3 525   | 111                            | 124                              |
| Aegon NV                     | Pays-Bas         | Services financiers          | 19 451  | 150                            | 163                              |
| AEON Co. Ltd.                | Japon            | Consommation courante        | 6 175   | 132                            | 192                              |
| Ageas                        | Belgique         | Services financiers          | 2 003   | 120                            | 139                              |
| Aggreko PLC                  | Royaume-Uni      | Produits industriels         | 9 044   | 117                            | 133                              |
| AGL Energy Ltd.              | Australie        | Services publics             | 5 911   | 132                            | 108                              |
| AIA Group Ltd.               | Hong Kong        | Services financiers          | 15 103  | 148                            | 174                              |
| AIB Group PLC                | Irlande          | Services financiers          | 69 403  | 557                            | 460                              |
| Ain Holdings Inc.            | Japon            | Consommation courante        | 2 238   | 201                            | 234                              |
| Air France-KLM               | France           | Produits industriels         | 18 866  | 242                            | 254                              |
| Air Liquide SA               | France           | Matières                     | 1 163   | 175                            | 198                              |
| Ajinomoto Co. Inc.           | Japon            | Consommation courante        | 4 601   | 117                            | 102                              |
| Akzo Nobel NV                | Pays-Bas         | Matières                     | 917   | 114                            | 111                              |
| All Nippon Airways Co. Ltd.  | Japon            | Produits industriels         | 2 213   | 98                             | 100                              |
| Alumina Ltd.                 | Australie        | Matières                     | 40 288  | 99                             | 104                              |
| Amadeus IT Group SA          | Espagne          | Technologie de l'information | 1 587   | 130                            | 191                              |
| Ambu AS                      | Danemark         | Soins de santé               | 3 652   | 154                            | 113                              |
| Ams AG                       | Autriche         | Technologie de l'information | 6 649   | 825                            | 483                              |
| Anglo American PLC           | Royaume-Uni      | Matières                     | 4 338   | 115                            | 126                              |
| Anheuser-Busch InBev NV      | Belgique         | Consommation courante        | 1 166   | 160                            | 132                              |
| Ansell Ltd.                  | Australie        | Soins de santé               | 7 782   | 190                            | 184                              |
| APA Group                    | Australie        | Services publics             | 11 032  | 102                            | 103                              |
| Asahi Group Holdings Ltd.    | Japon            | Consommation courante        | 2 839   | 156                            | 159                              |
| Asahi Intecc Co. Ltd.        | Japon            | Soins de santé               | 4 743   | 173                            | 268                              |
| Asahi Kasei Corp.            | Japon            | Matières                     | 10 217  | 149                            | 200                              |
| Ashtead Group PLC            | Royaume-Uni      | Produits industriels         | 2 602   | 108                            | 107                              |
| ASICS Corp.                  | Japon            | Consommation discrétionnaire | 5 394   | 113                            | 104                              |
| ASM Pacific Technology Ltd.  | Hong Kong        | Technologie de l'information | 33 905  | 572                            | 446                              |
| ASML Holding NV              | Pays-Bas         | Technologie de l'information | 1 936   | 395                            | 468                              |
| Assicurazioni Generali SPA   | Italie           | Services financiers          | 5 946   | 131                            | 133                              |
| Associated British Foods PLC | Royaume-Uni      | Consommation courante        | 2 649   | 123                            | 102                              |
| Astellas Pharma Inc.         | Japon            | Soins de santé               | 10 744  | 196                            | 242                              |
| AstraZeneca PLC, CAAE        | Royaume-Uni      | Soins de santé               | 8 588   | 414                            | 439                              |
| Aurizon Holdings Ltd.        | Australie        | Produits industriels         | 29 406  | 141                            | 113                              |
| Auto Trader Group PLC        | Royaume-Uni      | Technologie de l'information | 17 391  | 113                            | 131                              |
| AXA SA                       | France           | Services financiers          | 2 991   | 106                            | 104                              |
| B&M European Value Retail SA | Royaume-Uni      | Consommation discrétionnaire | 14 866  | 108                            | 97                               |
| Banco De Sabadell SA         | Espagne          | Services financiers          | 56 495  | 131                            | 114                              |
| The Bank of East Asia Ltd.   | Hong Kong        | Services financiers          | 21 356  | 114                            | 103                              |
| Bank of Ireland Group PLC    | Irlande          | Services financiers          | 45 860  | 497                            | 454                              |
| Bankia SA                    | Espagne          | Services financiers          | 55 963  | 324                            | 284                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

|   | Pays        | Secteur                        | Valeur<br>nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût<br>moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|---|-------------|--------------------------------|--|-----------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIONS (suite)</b>                            |             |                                |  |                                   |                                  |
| Barclays PLC                                      | Royaume-Uni | Services financiers            | 35 180   | 116                               | 102                              |
| Barratt Developments PLC                          | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire   | 11 049   | 107                               | 106                              |
| Benesse Holdings Inc.                             | Japon       | Consommation discrétionnaire   | 8 347  | 361                               | 307                              |
| The Berkeley Group Holdings PLC                   | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire   | 1 650  | 115                               | 102                              |
| BHP Billiton PLC                                  | Australie   | Matières                       | 3 846  | 113                               | 108                              |
| BlueScope Steel Ltd.                              | Australie   | Matières                       | 22 180   | 290                               | 352                              |
| BNP Paribas SA                                    | France      | Services financiers            | 1 292  | 120                               | 102                              |
| Brambles Ltd.                                     | Australie   | Produits industriels           | 11 970   | 121                               | 122                              |
| Brenntag AG                                       | Allemagne   | Produits industriels           | 1 613  | 121                               | 129                              |
| Bridgestone Corp.                                 | Japon       | Consommation discrétionnaire   | 2 702  | 143                               | 132                              |
| BT Group PLC                                      | Royaume-Uni | Services de télécommunications | 29 661   | 121                               | 113                              |
| BTG PLC   | Royaume-Uni | Soins de santé                 | 11 373   | 104                               | 106                              |
| Bunzl PLC   | Royaume-Uni | Produits industriels           | 2 900  | 104                               | 118                              |
| Burberry Group PLC                                | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire   | 2 799  | 96                                | 95                               |
| CaixaBank SA                                      | Espagne     | Services financiers            | 28 900   | 159                               | 171                              |
| Calbee Inc.                                       | Japon       | Consommation courante          | 2 472  | 110                               | 105                              |
| Capcom Co. Ltd.                                   | Japon       | Technologie de l'information   | 3 160  | 104                               | 104                              |
| Capita Group PLC                                  | Royaume-Uni | Produits industriels           | 176 931  | 472                               | 426                              |
| CapitaLand Mall Trust                             | Singapour   | Immobilier                     | 58 627   | 112                               | 123                              |
| Carlsberg AS, B                                   | Danemark    | Consommation courante          | 661  | 104                               | 103                              |
| Carnival PLC, CAAE                                | États-Unis  | Consommation discrétionnaire   | 1 235  | 98                                | 101                              |
| Carrefour SA                                      | France      | Consommation courante          | 4 574  | 119                               | 113                              |
| Central Japan Railway Co.                         | Japon       | Produits industriels           | 513  | 120                               | 138                              |
| Centrica PLC                                      | Royaume-Uni | Services publics               | 77 904   | 194                               | 203                              |
| CIMIC Group Ltd.                                  | Australie   | Produits industriels           | 3 605  | 147                               | 173                              |
| Cineworld Group PLC                               | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire   | 71 720   | 340                               | 382                              |
| CK Asset Holdings Ltd.                            | Hong Kong   | Immobilier                     | 10 208   | 110                               | 99                               |
| CK Hutchison Holdings Ltd.                        | Hong Kong   | Produits industriels           | 11 753   | 183                               | 175                              |
| CK Infrastructure Holdings Ltd.                   | Hong Kong   | Services publics               | 9 936  | 102                               | 102                              |
| Clariant AG, nom.                                 | Suisse      | Matières                       | 4 248  | 122                               | 144                              |
| Cobham PLC  | Royaume-Uni | Produits industriels           | 257 871  | 566                               | 507                              |
| Coca-Cola HBC AG-DI                               | Suisse      | Consommation courante          | 2 791  | 116                               | 123                              |
| Coca-Cola West Co. Ltd.                           | Japon       | Consommation courante          | 2 895  | 129                               | 100                              |
| Cochlear Ltd.                                     | Australie   | Soins de santé                 | 816  | 128                               | 153                              |
| Coloplast AS                                      | Danemark    | Soins de santé                 | 3 776  | 399                               | 499                              |
| COLOWIDE Co. Ltd.                                 | Japon       | Consommation discrétionnaire   | 2 850  | 102                               | 94                               |
| Colruyt SA  | Belgique    | Consommation courante          | 1 542  | 106                               | 113                              |
| ComfortDelGro Corp. Ltd.                          | Singapour   | Produits industriels           | 53 623   | 115                               | 123                              |
| Commerzbank AG                                    | Allemagne   | Services financiers            | 11 603   | 168                               | 156                              |
| Compagnie Financière Richemont SA                 | Suisse      | Consommation discrétionnaire   | 935  | 109                               | 99                               |
| Compagnie générale des établissements Michelin, B | France      | Consommation discrétionnaire   | 646  | 108                               | 100                              |
| Compass Group PLC                                 | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire   | 3 660  | 101                               | 105                              |
| Continental AG                                    | Allemagne   | Consommation discrétionnaire   | 446  | 131                               | 100                              |
| ConvaTec Group PLC                                | Royaume-Uni | Soins de santé                 | 29 627   | 106                               | 116                              |
| Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.                    | Japon       | Énergie                        | 2 093  | 92                                | 111                              |
| COSMOS Pharmaceutical Corp.                       | Japon       | Consommation courante          | 616  | 166                               | 179                              |
| Crédit Agricole SA                                | France      | Services financiers            | 5 820  | 122                               | 108                              |
| Credit Suisse Group AG, CAAE                      | Suisse      | Services financiers            | 5 240  | 119                               | 102                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

|  | Pays             | Secteur                      | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|------------------|------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIONS (suite)</b>                 |                  |                              |   |                                |                                  |
| CSL Ltd.                               | Australie        | Soins de santé               | 2 305   | 313                            | 434                              |
| CSR Ltd.                               | Australie        | Matières                     | 28 255  | 137                            | 100                              |
| Cyber Agent Ltd.                       | Japon            | Consommation discrétionnaire | 1 816   | 87                             | 125                              |
| CYBG PLC                               | Royaume-Uni      | Services financiers          | 22 792  | 117                            | 124                              |
| Dai-ichi Life Holdings Inc.            | Japon            | Services financiers          | 6 368   | 151                            | 171                              |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd.                | Japon            | Soins de santé               | 4 114   | 147                            | 231                              |
| Dainippon Pharmaceutical Co. Ltd.      | Japon            | Soins de santé               | 3 957   | 85                             | 117                              |
| Dairy Farm International Holdings Ltd. | Hong Kong        | Consommation courante        | 21 412  | 245                            | 249                              |
| Daito Trust Construction Co. Ltd.      | Japon            | Immobilier                   | 586   | 123                            | 97                               |
| Danone SA                              | France           | Consommation courante        | 1 034   | 105                            | 104                              |
| Danske Bank AS                         | Danemark         | Services financiers          | 2 860   | 129                            | 97                               |
| DCC PLC                                | Royaume-Uni      | Produits industriels         | 823   | 104                            | 97                               |
| DeNA Co. Ltd.                          | Japon            | Technologie de l'information | 9 913   | 272                            | 226                              |
| Dentsu Inc.                            | Japon            | Consommation discrétionnaire | 1 697   | 103                            | 102                              |
| Deutsche Bank AG, nom.                 | Allemagne        | Services financiers          | 18 626  | 381                            | 275                              |
| Deutsche Börse AG                      | Allemagne        | Services financiers          | 674   | 106                            | 117                              |
| Deutsche Lufthansa AG, nom.            | Allemagne        | Produits industriels         | 5 256   | 160                            | 167                              |
| Deutsche Wohnen AG                     | Allemagne        | Immobilier                   | 2 305   | 119                            | 143                              |
| Dexus Property Group                   | Australie        | Immobilier                   | 11 294  | 107                            | 112                              |
| Diageo PLC, CAAE                       | Royaume-Uni      | Consommation courante        | 567   | 110                            | 104                              |
| Direct Line Insurance Group PLC        | Royaume-Uni      | Services financiers          | 18 446  | 115                            | 101                              |
| Domino's Pizza Enterprises Ltd.        | Australie        | Consommation discrétionnaire | 4 490   | 198                            | 223                              |
| dorma+kaba Holding AG                  | Suisse           | Produits industriels         | 105   | 102                            | 103                              |
| Downer EDI Ltd.                        | Australie        | Produits industriels         | 16 134  | 108                            | 119                              |
| DSV AS                                 | Danemark         | Produits industriels         | 1 609   | 136                            | 189                              |
| E.ON SE                                | Allemagne        | Services publics             | 7 806   | 113                            | 103                              |
| East Japan Railway Co.                 | Japon            | Produits industriels         | 1 294   | 156                            | 155                              |
| easyJet PLC                            | Royaume-Uni      | Produits industriels         | 4 193   | 109                            | 93                               |
| Eisai Co. Ltd.                         | Japon            | Soins de santé               | 2 380   | 191                            | 300                              |
| Electrocomponents PLC                  | Royaume-Uni      | Technologie de l'information | 21 402  | 279                            | 259                              |
| Elekta AB, B                           | Suède            | Soins de santé               | 9 535   | 123                            | 166                              |
| EMS-Chemie Holding AG                  | Suisse           | Matières                     | 131   | 102                            | 101                              |
| Endesa SA                              | Espagne          | Services publics             | 3 868   | 111                            | 108                              |
| Erste Group Bank AG                    | Autriche         | Services financiers          | 2 010   | 111                            | 108                              |
| Essilor International SA               | France           | Soins de santé               | 667   | 110                            | 128                              |
| Essity Aktiebolag, cat. B              | Suède            | Consommation courante        | 12 350  | 440                            | 401                              |
| Eutelsat Communications SA             | France           | Consommation discrétionnaire | 4 538   | 136                            | 139                              |
| Evolution Mining Ltd.                  | Australie        | Matières                     | 139 651   | 347                            | 346                              |
| Experian PLC                           | Royaume-Uni      | Produits industriels         | 3 827   | 108                            | 127                              |
| Ezaki Glico Co. Ltd.                   | Japon            | Consommation courante        | 5 290   | 341                            | 336                              |
| FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.       | Japon            | Consommation courante        | 6 724   | 644                            | 905                              |
| Fast Retailing Co. Ltd.                | Japon            | Consommation discrétionnaire | 553   | 276                            | 364                              |
| Ferrari NV                             | Italie           | Consommation discrétionnaire | 1 107   | 144                            | 197                              |
| Fiat Chrysler Automobiles NV           | Royaume-Uni      | Consommation discrétionnaire | 18 097  | 375                            | 411                              |
| Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.  | Nouvelle-Zélande | Soins de santé               | 11 939  | 128                            | 154                              |
| Fletcher Building Ltd.                 | Nouvelle-Zélande | Matières                     | 54 328  | 332                            | 304                              |
| Flight Centre Travel Group Ltd.        | Australie        | Consommation discrétionnaire | 2 000   | 101                            | 99                               |
| Fortescue Metals Group Ltd.            | Australie        | Matières                     | 58 784  | 293                            | 216                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

|                                      | Pays        | Secteur                        | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--------------------------------------|-------------|--------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIONS (suite)</b>               |             |                                |   |                                |                                  |
| Fortum OYJ                           | Finlande    | Services publics               | 5 127   | 128                            | 166                              |
| Fresenius Medical Care AG & Co.      | Allemagne   | Soins de santé                 | 3 878   | 479                            | 516                              |
| Fresenius SE & Co. KGaA              | Allemagne   | Soins de santé                 | 1 733   | 178                            | 165                              |
| Fuji Media Holdings Inc.             | Japon       | Consommation discrétionnaire   | 6 000   | 136                            | 138                              |
| FUJIFILM Holdings Corp.              | Japon       | Technologie de l'information   | 2 236   | 114                            | 130                              |
| Furukawa Electric Co. Ltd.           | Japon       | Produits industriels           | 3 983   | 212                            | 171                              |
| Galaxy Entertainment Group Ltd.      | Hong Kong   | Consommation discrétionnaire   | 27 364  | 241                            | 224                              |
| GEA Group AG                         | Allemagne   | Produits industriels           | 2 173   | 118                            | 100                              |
| Geberit AG                           | Suisse      | Produits industriels           | 185   | 104                            | 111                              |
| Genmab AS                            | Danemark    | Soins de santé                 | 539   | 116                            | 110                              |
| Genting Singapore Ltd.               | Singapour   | Consommation discrétionnaire   | 104 351   | 108                            | 105                              |
| Givaudan SA                          | Suisse      | Matières                       | 156   | 422                            | 498                              |
| Glanbia PLC                          | Irlande     | Consommation courante          | 9 222   | 215                            | 205                              |
| GlaxoSmithKline PLC, CAAE            | Royaume-Uni | Soins de santé                 | 8 205   | 447                            | 426                              |
| GMO Payment Gateway Inc.             | Japon       | Technologie de l'information   | 1 304   | 104                            | 104                              |
| GPT Group, titres agrafés            | Australie   | Immobilier                     | 22 424  | 110                            | 109                              |
| Grifols SA                           | Espagne     | Soins de santé                 | 3 887   | 132                            | 142                              |
| GVC Holdings PLC                     | Île de Man  | Consommation discrétionnaire   | 6 275   | 102                            | 97                               |
| GW Pharmaceuticals PLC               | Royaume-Uni | Soins de santé                 | 1 955   | 393                            | 437                              |
| H. Lundbeck AS                       | Danemark    | Soins de santé                 | 7 220   | 492                            | 577                              |
| Hammerson PLC                        | Royaume-Uni | Immobilier                     | 12 903  | 119                            | 99                               |
| Hang Lung Properties Ltd.            | Hong Kong   | Immobilier                     | 40 893  | 123                            | 103                              |
| Hang Seng Bank Ltd.                  | Hong Kong   | Services financiers            | 3 932   | 113                            | 138                              |
| Hargreaves Lansdown PLC              | Royaume-Uni | Services financiers            | 4 631   | 127                            | 174                              |
| Heineken NV                          | Pays-Bas    | Consommation courante          | 818   | 102                            | 99                               |
| Henderson Land Development Co. Ltd.  | Hong Kong   | Immobilier                     | 15 766  | 108                            | 102                              |
| Henkel AG & Co. KGaA                 | Allemagne   | Consommation courante          | 720   | 107                            | 99                               |
| Hennes & Mauritz AB, B               | Suède       | Consommation discrétionnaire   | 7 113   | 178                            | 170                              |
| Hermès International                 | France      | Consommation discrétionnaire   | 162   | 108                            | 139                              |
| Hexagon AB, B                        | Suède       | Technologie de l'information   | 1 993   | 124                            | 151                              |
| Hikari Tsushin Inc.                  | Japon       | Consommation discrétionnaire   | 411   | 105                            | 105                              |
| Hikma Pharmaceuticals PLC            | Jordanie    | Soins de santé                 | 3 153   | 99                             | 98                               |
| Hisamitsu Pharmaceutical Co. Ltd.    | Japon       | Soins de santé                 | 1 133   | 89                             | 112                              |
| Hiscox Ltd.                          | Royaume-Uni | Services financiers            | 5 131   | 119                            | 142                              |
| HomeServe PLC                        | Royaume-Uni | Produits industriels           | 5 799   | 103                            | 100                              |
| The Hong Kong and China Gas Co. Ltd. | Hong Kong   | Services publics               | 49 512  | 110                            | 127                              |
| Hongkong Land Holdings Ltd.          | Hong Kong   | Immobilier                     | 11 977  | 109                            | 102                              |
| Hoshizaki Electric Co. Ltd.          | Japon       | Produits industriels           | 924   | 106                            | 124                              |
| Howden Joinery Group PLC             | Royaume-Uni | Produits industriels           | 12 255  | 99                             | 97                               |
| Hoya Corp.                           | Japon       | Soins de santé                 | 1 944   | 124                            | 149                              |
| HSBC Holdings PLC                    | Royaume-Uni | Services financiers            | 9 164   | 116                            | 103                              |
| Hutchison Port Holdings Trust        | Hong Kong   | Produits industriels           | 531 602   | 267                            | 172                              |
| Hysan Development Co. Ltd.           | Hong Kong   | Immobilier                     | 15 548  | 111                            | 102                              |
| Iberdrola SA                         | Espagne     | Services publics               | 24 873  | 235                            | 237                              |
| Idemitsu Kosan Co.                   | Japon       | Énergie                        | 4 957   | 249                            | 339                              |
| IG Group Holdings PLC                | Royaume-Uni | Services financiers            | 43 266  | 505                            | 462                              |
| Iliad SA                             | France      | Services de télécommunications | 570   | 143                            | 96                               |
| Inchcape PLC                         | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire   | 8 766   | 115                            | 99                               |



**MACKENZIE**  
Placements



# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

|  | Pays        | Secteur                        | Valeur<br>nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût<br>moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|-------------|--------------------------------|--|-----------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIONS (suite)</b>                       |             |                                |  |                                   |                                  |
| Indivior PLC                                 | Royaume-Uni | Soins de santé                 | 83 456   | 491                               | 259                              |
| Industria de Diseño Textil SA (Inditex)      | Espagne     | Consommation discrétionnaire   | 2 783  | 117                               | 109                              |
| Infineon Technologies AG                     | Allemagne   | Technologie de l'information   | 5 023  | 149                               | 148                              |
| Informa PLC                                  | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire   | 8 392  | 109                               | 108                              |
| Groupe ING NV                                | Pays-Bas    | Services financiers            | 6 045  | 130                               | 102                              |
| Ingenico SA                                  | France      | Technologie de l'information   | 3 841  | 450                               | 377                              |
| Inmarsat PLC                                 | Royaume-Uni | Services de télécommunications | 11 909   | 101                               | 100                              |
| Insurance Australia Group Ltd.               | Australie   | Services financiers            | 14 680   | 102                               | 101                              |
| International Consolidated Airlines Group SA | Royaume-Uni | Produits industriels           | 9 465  | 109                               | 105                              |
| Intertek Group PLC                           | Royaume-Uni | Produits industriels           | 1 670  | 128                               | 141                              |
| Intesa Sanpaolo SPA                          | Italie      | Services financiers            | 53 409   | 213                               | 176                              |
| Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.              | Japon       | Consommation discrétionnaire   | 6 539  | 103                               | 104                              |
| ISS AS                                       | Danemark    | Produits industriels           | 2 349  | 112                               | 107                              |
| Izumi Co. Ltd.                               | Japon       | Consommation discrétionnaire   | 1 525  | 106                               | 131                              |
| J Sainsbury PLC                              | Royaume-Uni | Consommation courante          | 24 771   | 113                               | 134                              |
| J. Front Retailing Co. Ltd.                  | Japon       | Consommation discrétionnaire   | 5 865  | 116                               | 118                              |
| James Hardie Industries PLC                  | Irlande     | Matières                       | 5 904  | 125                               | 116                              |
| Japan Airlines Co. Ltd.                      | Japon       | Produits industriels           | 2 693  | 120                               | 125                              |
| Japan Post Holdings Co. Ltd.                 | Japon       | Services financiers            | 7 281  | 115                               | 112                              |
| Japan Steel Works Ltd.                       | Japon       | Produits industriels           | 3 286  | 131                               | 103                              |
| Jardine Matheson Holdings Ltd.               | Hong Kong   | Produits industriels           | 5 989  | 482                               | 486                              |
| Jardine Strategic Holdings Ltd.              | Hong Kong   | Produits industriels           | 5 615  | 284                               | 263                              |
| JBH Hi-Fi Ltd.                               | Australie   | Consommation discrétionnaire   | 6 509  | 164                               | 153                              |
| John Wood Group PLC                          | Royaume-Uni | Énergie                        | 10 445   | 111                               | 136                              |
| Johnson Matthey PLC                          | Royaume-Uni | Matières                       | 1 955  | 108                               | 117                              |
| Just Eat PLC                                 | Royaume-Uni | Technologie de l'information   | 9 405  | 119                               | 106                              |
| JXTG Holdings Inc.                           | Japon       | Énergie                        | 14 027   | 113                               | 137                              |
| Jyske Bank AS                                | Danemark    | Services financiers            | 1 588  | 111                               | 99                               |
| K+S AG                                       | Allemagne   | Matières                       | 7 379  | 242                               | 200                              |
| Kagome Co. Ltd.                              | Japon       | Consommation courante          | 5 211  | 204                               | 195                              |
| Kajima Corp.                                 | Japon       | Produits industriels           | 5 709  | 123                               | 107                              |
| Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.                | Japon       | Soins de santé                 | 1 618  | 113                               | 111                              |
| Kansai Electric Power Co. Inc.               | Japon       | Services publics               | 13 946   | 227                               | 272                              |
| Kao Corp.                                    | Japon       | Consommation courante          | 3 197  | 252                               | 334                              |
| KBC Groupe SA                                | Belgique    | Services financiers            | 1 149  | 114                               | 111                              |
| KDDI Corp.                                   | Japon       | Services de télécommunications | 8 654  | 295                               | 309                              |
| Kerry Group PLC, A                           | Irlande     | Consommation courante          | 10 786   | 1 301                             | 1 543                            |
| Kerry Properties Ltd.                        | Hong Kong   | Immobilier                     | 32 537   | 177                               | 143                              |
| Kesko OYJ                                    | Finlande    | Consommation courante          | 1 613  | 112                               | 113                              |
| Kewpie Corp.                                 | Japon       | Consommation courante          | 6 458  | 212                               | 193                              |
| Keyence Corp.                                | Japon       | Technologie de l'information   | 237  | 148                               | 178                              |
| Kinden Corp.                                 | Japon       | Produits industriels           | 5 815  | 114                               | 120                              |
| Kingfisher PLC                               | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire   | 22 615   | 117                               | 98                               |
| Kingspan Group PLC                           | Irlande     | Produits industriels           | 2 421  | 124                               | 146                              |
| Kirin Holdings Co. Ltd.                      | Japon       | Consommation courante          | 6 268  | 176                               | 208                              |
| Kobe Steel Ltd.                              | Japon       | Matières                       | 21 286   | 269                               | 245                              |
| Kone OYJ, B                                  | Finlande    | Produits industriels           | 1 733  | 111                               | 120                              |
| Koninklijke (Royal) KPN NV                   | Pays-Bas    | Services de télécommunications | 130 505  | 529                               | 445                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

|  | Pays           | Secteur                      | Valeur<br>nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût<br>moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|----------------|------------------------------|--|-----------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIONS (suite)</b>                                     |                |                              |  |                                   |                                  |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV                              | Pays-Bas       | Consommation courante        | 5 844  | 165                               | 173                              |
| Koninklijke Philips NV                                     | Pays-Bas       | Soins de santé               | 5 593  | 263                               | 329                              |
| Kuehne + Nagel International AG                            | Suisse         | Produits industriels         | 534  | 106                               | 110                              |
| Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.                                 | Japon          | Soins de santé               | 15 446   | 352                               | 374                              |
| Kyushu Electric Power Co. Inc.                             | Japon          | Services publics             | 7 521  | 111                               | 117                              |
| Land Securities Group PLC                                  | Royaume-Uni    | Immobilier                   | 6 694  | 111                               | 100                              |
| Lawson Inc.  | Japon          | Consommation courante        | 4 786  | 419                               | 377                              |
| Li & Fung Ltd.   | Hong Kong      | Consommation discrétionnaire | 437 029  | 197                               | 126                              |
| The Link Real Estate Investment Trust                      | Hong Kong      | Immobilier                   | 131 476  | 1 360                             | 1 674                            |
| Lion Corp.   | Japon          | Consommation courante        | 16 583   | 395                               | 476                              |
| Lloyds Banking Group PLC                                   | Royaume-Uni    | Services financiers          | 100 195  | 109                               | 100                              |
| Logitech International SA, nom.                            | Suisse         | Technologie de l'information | 4 781  | 223                               | 277                              |
| L'Oréal SA   | France         | Consommation courante        | 415  | 113                               | 129                              |
| Lundin Petroleum AB  | Suède          | Énergie                      | 4 923  | 154                               | 243                              |
| MAN SE   | Allemagne      | Produits industriels         | 768  | 108                               | 108                              |
| Marine Harvest ASA   | Norvège        | Consommation courante        | 4 827  | 110                               | 144                              |
| Marks & Spencer Group PLC                                  | Royaume-Uni    | Consommation discrétionnaire | 21 459   | 109                               | 104                              |
| Medibank Private Ltd.                                      | Australie      | Services financiers          | 39 130   | 113                               | 106                              |
| Mediclinic International PLC                               | Afrique du Sud | Soins de santé               | 16 982   | 193                               | 123                              |
| Mediobanca SPA   | Italie         | Services financiers          | 8 489  | 114                               | 110                              |
| Meggitt PLC  | Royaume-Uni    | Produits industriels         | 10 991   | 106                               | 105                              |
| MEIJI Holdings Co. Ltd.                                    | Japon          | Consommation courante        | 1 567  | 165                               | 136                              |
| Melco International Development Ltd.                       | Hong Kong      | Consommation discrétionnaire | 40 517   | 138                               | 105                              |
| Melco Resorts & Entertainment Ltd., CAAE                   | Hong Kong      | Consommation discrétionnaire | 4 567  | 138                               | 125                              |
| Melrose Industries PLC                                     | Royaume-Uni    | Produits industriels         | 171 605  | 632                               | 578                              |
| Merck KGaA   | Allemagne      | Soins de santé               | 862  | 117                               | 115                              |
| Metcash Ltd.   | Australie      | Consommation courante        | 63 798   | 168                               | 179                              |
| Metro Wholesale & Food Specialist                          | Allemagne      | Consommation courante        | 9 058  | 194                               | 184                              |
| MGM China Holdings Ltd.                                    | Macau          | Consommation discrétionnaire | 49 274   | 153                               | 101                              |
| Micro Focus International PLC                              | Royaume-Uni    | Technologie de l'information | 20 347   | 564                               | 490                              |
| Mineral Resources Ltd.                                     | Australie      | Matières                     | 7 187  | 126                               | 107                              |
| Minth Group Ltd.   | Hong Kong      | Consommation discrétionnaire | 30 909   | 181                               | 165                              |
| Miraca Holdings Inc.                                       | Japon          | Soins de santé               | 2 706  | 101                               | 91                               |
| Mirvac Group, titres agrafés                               | Australie      | Immobilier                   | 49 225   | 107                               | 111                              |
| Mitsubishi Motors Corp.                                    | Japon          | Consommation discrétionnaire | 59 658   | 532                               | 544                              |
| Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.                             | Japon          | Soins de santé               | 5 168  | 136                               | 112                              |
| Morinaga & Co. Ltd.  | Japon          | Consommation courante        | 4 802  | 296                               | 232                              |
| MS&AD Insurance Group Holdings Inc.                        | Japon          | Services financiers          | 2 473  | 107                               | 107                              |
| MTR Corp. Ltd.   | Hong Kong      | Produits industriels         | 14 930   | 104                               | 102                              |
| MTU Aero Engines AG  | Allemagne      | Produits industriels         | 719  | 142                               | 210                              |
| Muenchener Rueckversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe) | Allemagne      | Services financiers          | 417  | 113                               | 119                              |
| NagaCorp Ltd.  | Cambodge       | Consommation discrétionnaire | 99 545   | 123                               | 135                              |
| Nagoya Railroad Co. Ltd.                                   | Japon          | Produits industriels         | 3 302  | 105                               | 106                              |
| Namco Bandai Holdings Inc.                                 | Japon          | Consommation discrétionnaire | 3 892  | 175                               | 196                              |
| National Grid PLC, CAAE                                    | Royaume-Uni    | Services publics             | 1 498  | 117                               | 100                              |
| Neste Oil OYJ  | Finlande       | Énergie                      | 9 281  | 732                               | 992                              |
| Nestlé SA, nom.  | Suisse         | Consommation courante        | 2 951  | 316                               | 320                              |
| Net One Systems Co. Ltd.                                   | Japon          | Technologie de l'information | 3 320  | 97                                | 103                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

|  | Pays        | Secteur                        | Valeur<br>nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût<br>moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|-------------|--------------------------------|--|-----------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIONS (suite)</b>                   |             |                                |  |                                   |                                  |
| Newcrest Mining Ltd.                     | Australie   | Matières                       | 71 865   | 1 480                             | 1 306                            |
| Nexon Co. Ltd.                           | Japon       | Technologie de l'information   | 13 449   | 204                               | 227                              |
| Next PLC                                 | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire   | 6 235  | 533                               | 577                              |
| NIB Holdings Ltd.                        | Australie   | Services financiers            | 20 140   | 128                               | 110                              |
| Nichirei Corp.                           | Japon       | Consommation courante          | 12 146   | 390                               | 416                              |
| Nihon Kohden Corp.                       | Japon       | Soins de santé                 | 3 252  | 121                               | 133                              |
| Nikon Corp.                              | Japon       | Consommation discrétionnaire   | 5 218  | 116                               | 127                              |
| Nintendo Co. Ltd.                        | Japon       | Technologie de l'information   | 1 321  | 551                               | 623                              |
| Nippon Express Co. Ltd.                  | Japon       | Produits industriels           | 1 278  | 104                               | 108                              |
| Nippon Gas Co. Ltd.                      | Japon       | Services publics               | 1 488  | 98                                | 96                               |
| Nippon Meat Packers Inc.                 | Japon       | Consommation courante          | 2 184  | 137                               | 104                              |
| Nippon Shinyaku Co. Ltd.                 | Japon       | Soins de santé                 | 2 963  | 225                               | 251                              |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. (NTT) | Japon       | Services de télécommunications | 5 669  | 336                               | 331                              |
| Nippon Television Holdings Inc.          | Japon       | Consommation discrétionnaire   | 4 656  | 103                               | 104                              |
| Nissan Motor Co. Ltd.                    | Japon       | Consommation discrétionnaire   | 8 201  | 104                               | 99                               |
| Nissin Foods Holdings Co. Ltd.           | Japon       | Consommation courante          | 1 226  | 101                               | 109                              |
| Nitori Holdings Co. Ltd.                 | Japon       | Consommation discrétionnaire   | 4 293  | 819                               | 796                              |
| NN Group NV                              | Pays-Bas    | Services financiers            | 2 560  | 131                               | 148                              |
| Nokia OYJ                                | Finlande    | Technologie de l'information   | 13 885   | 100                               | 100                              |
| Nokian Renkaat OYJ                       | Finlande    | Consommation discrétionnaire   | 2 114  | 112                               | 112                              |
| Nomura Research Institute Ltd.           | Japon       | Technologie de l'information   | 1 759  | 91                                | 115                              |
| Nordea Bank AB                           | Suède       | Services financiers            | 8 419  | 120                               | 119                              |
| Northern Star Resources Ltd.             | Australie   | Matières                       | 68 408   | 345                               | 531                              |
| Novartis AG, nom.                        | Suisse      | Soins de santé                 | 1 089  | 115                               | 122                              |
| Novo Nordisk AS, B, CAAE                 | Danemark    | Soins de santé                 | 15 369   | 884                               | 936                              |
| Novozymes AS                             | Danemark    | Matières                       | 2 093  | 123                               | 149                              |
| NTT Data Corp.                           | Japon       | Technologie de l'information   | 8 008  | 111                               | 143                              |
| NTT DoCoMo Inc.                          | Japon       | Services de télécommunications | 8 028  | 254                               | 279                              |
| Obayashi Corp.                           | Japon       | Produits industriels           | 22 670   | 313                               | 278                              |
| Ocado Group PLC                          | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire   | 17 546   | 248                               | 266                              |
| OMV AG                                   | Autriche    | Énergie                        | 1 502  | 109                               | 109                              |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd.              | Japon       | Soins de santé                 | 39 819   | 1 218                             | 1 458                            |
| Oracle Corp. Japan                       | Japon       | Technologie de l'information   | 1 046  | 95                                | 109                              |
| Oriental Land Co. Ltd.                   | Japon       | Consommation discrétionnaire   | 6 357  | 642                               | 859                              |
| Orion OYJ                                | Finlande    | Soins de santé                 | 2 716  | 135                               | 133                              |
| Orkla ASA                                | Norvège     | Consommation courante          | 9 253  | 103                               | 101                              |
| Orsted AS                                | Danemark    | Services publics               | 1 225  | 104                               | 108                              |
| Osaka Gas Co. Ltd.                       | Japon       | Services publics               | 4 393  | 113                               | 111                              |
| Osram Licht AG                           | Allemagne   | Produits industriels           | 1 752  | 148                               | 90                               |
| Otsuka Corp.                             | Japon       | Technologie de l'information   | 8 900  | 378                               | 429                              |
| Otsuka Holdings Co. Ltd.                 | Japon       | Soins de santé                 | 2 905  | 169                               | 189                              |
| OZ Minerals Ltd.                         | Australie   | Matières                       | 12 949   | 121                               | 113                              |
| Paddy Power Betfair PLC                  | Irlande     | Consommation discrétionnaire   | 869  | 123                               | 95                               |
| Pandora AS                               | Danemark    | Consommation discrétionnaire   | 7 451  | 739                               | 602                              |
| Park24 Co. Ltd.                          | Japon       | Produits industriels           | 9 588  | 330                               | 375                              |
| Partners Group Holding AG                | Suisse      | Services financiers            | 156  | 125                               | 161                              |
| PCCW Ltd.                                | Hong Kong   | Services de télécommunications | 384 651  | 286                               | 290                              |
| Pearson PLC                              | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire   | 45 547   | 710                               | 683                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

|  | Pays        | Secteur                      | Valeur<br>nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût<br>moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|-------------|------------------------------|--|-----------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIONS (suite)</b>                   |             |                              |  |                                   |                                  |
| Pennon Group PLC                         | Royaume-Uni | Services publics             | 9 542  | 123                               | 115                              |
| PeptiDream Inc.                          | Japon       | Soins de santé               | 2 493  | 119                               | 129                              |
| Pernod Ricard SA*                        | France      | Consommation courante        | 646  | 117                               | 137                              |
| Persimmon PLC                            | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire | 2 500  | 115                               | 100                              |
| Philips Lighting NV                      | Pays-Bas    | Produits industriels         | 2 813  | 124                               | 94                               |
| Power Assets Holdings Ltd.               | Hong Kong   | Services publics             | 11 567   | 127                               | 104                              |
| Prada SPA                                | Italie      | Consommation discrétionnaire | 45 663   | 280                               | 283                              |
| ProSiebenSat.1 Media SE                  | Allemagne   | Consommation discrétionnaire | 2 960  | 131                               | 99                               |
| PSA Peugeot Citroën                      | France      | Consommation discrétionnaire | 3 981  | 111                               | 139                              |
| Publicis Groupe SA                       | France      | Consommation discrétionnaire | 1 311  | 114                               | 101                              |
| Puma AG Rudolf Dassler Sport             | Allemagne   | Consommation discrétionnaire | 159  | 101                               | 101                              |
| Qantas Airways Ltd.                      | Australie   | Produits industriels         | 27 979   | 134                               | 154                              |
| QBE Insurance Group Ltd.                 | Australie   | Services financiers          | 11 661   | 114                               | 121                              |
| Qiagen NV                                | États-Unis  | Soins de santé               | 3 542  | 149                               | 173                              |
| Raiffeisen International Bank-Holding AG | Autriche    | Services financiers          | 2 637  | 113                               | 98                               |
| Ramsay Health Care Ltd.                  | Australie   | Soins de santé               | 1 987  | 127                               | 102                              |
| Randgold Resources Ltd., CAAE            | Jersey      | Matières                     | 4 657  | 510                               | 425                              |
| Reckitt Benckiser Group PLC              | Royaume-Uni | Consommation courante        | 9 736  | 220                               | 231                              |
| Recruit Holdings Co. Ltd.                | Japon       | Produits industriels         | 5 908  | 154                               | 255                              |
| Red Eléctrica Corporación SA             | Espagne     | Services publics             | 4 167  | 109                               | 113                              |
| Reliance Worldwide Corp. Ltd.            | États-Unis  | Produits industriels         | 37 129   | 185                               | 180                              |
| RELX PLC                                 | Royaume-Uni | Produits industriels         | 7 740  | 204                               | 211                              |
| Rentokil Initial PLC                     | Royaume-Uni | Produits industriels         | 27 206   | 128                               | 146                              |
| Resona Holdings Inc.                     | Japon       | Services financiers          | 17 656   | 124                               | 128                              |
| Ricoh Co. Ltd.                           | Japon       | Technologie de l'information | 9 117  | 109                               | 127                              |
| Roche Holding AG Genusssscheine          | Suisse      | Soins de santé               | 387  | 115                               | 122                              |
| Roche Holding AG                         | Suisse      | Soins de santé               | 2 105  | 634                               | 665                              |
| The Royal Bank of Scotland Group PLC     | Royaume-Uni | Services financiers          | 34 268   | 153                               | 144                              |
| Royal Mail PLC                           | Royaume-Uni | Produits industriels         | 12 533   | 116                               | 101                              |
| RPC Group PLC                            | Royaume-Uni | Matières                     | 7 283  | 103                               | 98                               |
| RSA Insurance Group PLC                  | Royaume-Uni | Services financiers          | 10 008   | 108                               | 97                               |
| RTL Group SA                             | Luxembourg  | Consommation discrétionnaire | 1 129  | 113                               | 104                              |
| RWE AG                                   | Allemagne   | Services publics             | 3 608  | 116                               | 115                              |
| Ryohin Keikaku Co. Ltd.                  | Japon       | Consommation discrétionnaire | 267  | 93                                | 103                              |
| Samsonite International SA               | États-Unis  | Consommation discrétionnaire | 122 675  | 652                               | 588                              |
| Sanofi-Aventis, CAAE                     | France      | Soins de santé               | 1 789  | 98                                | 103                              |
| Santos Ltd.                              | Australie   | Énergie                      | 15 652   | 103                               | 106                              |
| SAP AG                                   | Allemagne   | Technologie de l'information | 2 322  | 309                               | 370                              |
| Sapporo Holdings Ltd.                    | Japon       | Consommation courante        | 7 549  | 264                               | 203                              |
| SATS Ltd.                                | Singapour   | Produits industriels         | 56 512   | 271                               | 279                              |
| Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.            | Japon       | Soins de santé               | 1 468  | 101                               | 102                              |
| SBM Offshore NV                          | Pays-Bas    | Énergie                      | 5 307  | 111                               | 124                              |
| Scentre Group                            | Australie   | Immobilier                   | 26 727   | 113                               | 99                               |
| SCOR SE                                  | France      | Services financiers          | 1 737  | 104                               | 104                              |
| Sega Sammy Holdings Inc.                 | Japon       | Consommation discrétionnaire | 6 493  | 124                               | 124                              |
| SES SA                                   | Luxembourg  | Consommation discrétionnaire | 38 037   | 874                               | 1 080                            |
| Seven & i Holdings Co. Ltd.              | Japon       | Consommation courante        | 2 581  | 137                               | 149                              |
| Severn Trent PLC                         | Royaume-Uni | Services publics             | 3 332  | 118                               | 104                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

|                                    | Pays             | Secteur                        | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|------------------------------------|------------------|--------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIONS (suite)</b>             |                  |                                |   |                                |                                  |
| SGS SA, nom.*                      | Suisse           | Produits industriels           | 33  | 100                            | 113                              |
| Sharp Corp.                        | Japon            | Consommation discrétionnaire   | 5 356   | 197                            | 141                              |
| Shimamura Co. Ltd.                 | Japon            | Consommation discrétionnaire   | 2 391   | 371                            | 293                              |
| Shimano Inc.                       | Japon            | Consommation discrétionnaire   | 478   | 101                            | 100                              |
| Shimizu Corp.                      | Japon            | Produits industriels           | 9 003   | 115                            | 106                              |
| Shire PLC, CAAE                    | États-Unis       | Soins de santé                 | 1 396   | 290                            | 327                              |
| Shiseido Co. Ltd.                  | Japon            | Consommation courante          | 2 507   | 146                            | 251                              |
| Siemens Gamesa Renewable Energy SA | Espagne          | Produits industriels           | 8 161   | 169                            | 134                              |
| Sika AG                            | Suisse           | Matières                       | 648   | 85                             | 123                              |
| Sims Metal Management Ltd.         | États-Unis       | Matières                       | 8 533   | 125                            | 101                              |
| Skanska AB                         | Suède            | Produits industriels           | 4 531   | 124                            | 115                              |
| Skylark Co. Ltd.                   | Japon            | Consommation discrétionnaire   | 5 328   | 102                            | 102                              |
| Smith & Nephew PLC                 | Royaume-Uni      | Soins de santé                 | 4 550   | 109                            | 107                              |
| Smurfit Kappa Group PLC            | Irlande          | Matières                       | 1 887   | 102                            | 97                               |
| Société Générale                   | France           | Services financiers            | 7 322   | 490                            | 406                              |
| Sodexo SA                          | France           | Consommation discrétionnaire   | 726   | 102                            | 100                              |
| Sonova Holding AG                  | Suisse           | Soins de santé                 | 576   | 112                            | 149                              |
| Sony Financial Holdings Inc.       | Japon            | Services financiers            | 5 490   | 124                            | 156                              |
| South32 Ltd.                       | Australie        | Matières                       | 33 281  | 110                            | 122                              |
| Spark New Zealand Ltd.             | Nouvelle-Zélande | Services de télécommunications | 180 776   | 599                            | 627                              |
| Square Enix Holdings Co. Ltd.      | Japon            | Technologie de l'information   | 1 923   | 93                             | 103                              |
| SSE PLC                            | Royaume-Uni      | Services publics               | 5 309   | 123                            | 103                              |
| SSP Group PLC                      | Royaume-Uni      | Consommation discrétionnaire   | 8 498   | 105                            | 104                              |
| Standard Chartered PLC             | Royaume-Uni      | Services financiers            | 9 972   | 122                            | 107                              |
| Standard Life Aberdeen PLC         | Royaume-Uni      | Services financiers            | 18 677  | 122                            | 96                               |
| Start Today Co. Ltd.               | Japon            | Consommation discrétionnaire   | 6 778   | 229                            | 265                              |
| Statoil ASA                        | Norvège          | Énergie                        | 2 957   | 102                            | 108                              |
| STMicroelectronics NV              | Suisse           | Technologie de l'information   | 4 794   | 113                            | 113                              |
| Straumann Holding AG               | Suisse           | Soins de santé                 | 184   | 135                            | 180                              |
| Subsea 7 SA                        | Royaume-Uni      | Énergie                        | 5 703   | 108                            | 109                              |
| Sumco Corp.                        | Japon            | Technologie de l'information   | 5 903   | 154                            | 111                              |
| Sun Art Retail Group Ltd.          | Hong Kong        | Consommation courante          | 115 221   | 185                            | 194                              |
| Sun Hung Kai Properties Ltd.       | Hong Kong        | Immobilier                     | 5 257   | 112                            | 99                               |
| Suzuki Motor Corp.                 | Japon            | Consommation discrétionnaire   | 2 009   | 126                            | 149                              |
| Svenska Cellulosa AB (SCA), B      | Suède            | Matières                       | 12 350  | 144                            | 181                              |
| Svenska Handelsbanken AB, A        | Suède            | Services financiers            | 7 345   | 124                            | 120                              |
| The Swatch Group AG                | Suisse           | Consommation discrétionnaire   | 213   | 106                            | 110                              |
| Swire Pacific Ltd., cat. A         | Hong Kong        | Immobilier                     | 8 180   | 111                            | 116                              |
| Swire Properties Ltd.              | Hong Kong        | Immobilier                     | 23 758  | 116                            | 116                              |
| Swiss Life Holding AG, nom.        | Suisse           | Services financiers            | 303   | 129                            | 149                              |
| Swiss Prime Site AG                | Suisse           | Immobilier                     | 907   | 101                            | 100                              |
| Swiss Re Ltd.                      | Suisse           | Services financiers            | 922   | 118                            | 111                              |
| Swisscom AG, nom.                  | Suisse           | Services de télécommunications | 168   | 101                            | 99                               |
| Symrise AG                         | Allemagne        | Matières                       | 1 166   | 112                            | 138                              |
| T&D Holdings Inc.                  | Japon            | Services financiers            | 6 358   | 124                            | 136                              |
| Taisei Corp.                       | Japon            | Produits industriels           | 2 095   | 125                            | 123                              |
| Taiyo Yuden Co. Ltd.               | Japon            | Technologie de l'information   | 3 236   | 73                             | 94                               |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.     | Japon            | Soins de santé                 | 2 902   | 178                            | 161                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

|  | Pays        | Secteur                        | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|-------------|--------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIONS (suite)</b>                     |             |                                |   |                                |                                  |
| Tate & Lyle PLC                            | Royaume-Uni | Consommation courante          | 9 593   | 109                            | 110                              |
| Taylor Wimpey PLC                          | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire   | 35 099  | 114                            | 102                              |
| TechnipFMC PLC                             | Royaume-Uni | Énergie                        | 2 560   | 104                            | 104                              |
| Techtronic Industries Co. Ltd.             | Hong Kong   | Consommation discrétionnaire   | 141 299   | 922                            | 1 168                            |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B         | Suède       | Technologie de l'information   | 57 459  | 600                            | 659                              |
| Telefónica Deutschland Holding AG          | Allemagne   | Services de télécommunications | 19 355  | 115                            | 106                              |
| Telenet Group Holding NV                   | Belgique    | Consommation discrétionnaire   | 1 377   | 98                             | 98                               |
| Telenor ASA                                | Norvège     | Services de télécommunications | 3 856   | 101                            | 97                               |
| Teleperformance                            | France      | Produits industriels           | 709   | 124                            | 173                              |
| Telstra Corp. Ltd.                         | Australie   | Services de télécommunications | 39 336  | 142                            | 117                              |
| Temenos Group AG                           | Suisse      | Technologie de l'information   | 781   | 107                            | 165                              |
| Tenaris SA                                 | Luxembourg  | Énergie                        | 6 788   | 134                            | 147                              |
| Terumo Corp.                               | Japon       | Soins de santé                 | 2 076   | 121                            | 159                              |
| Tesco PLC                                  | Royaume-Uni | Consommation courante          | 25 358  | 114                            | 102                              |
| Tokai Carbon Co. Ltd.                      | Japon       | Matières                       | 4 211   | 106                            | 107                              |
| Tokuyama Corp.                             | Japon       | Matières                       | 2 930   | 105                            | 103                              |
| Tokyo Electron Ltd.                        | Japon       | Technologie de l'information   | 818   | 155                            | 145                              |
| Tokyo Gas Co. Ltd.                         | Japon       | Services publics               | 3 893   | 123                            | 124                              |
| Toyo Suisan Kaisha Ltd.                    | Japon       | Consommation courante          | 2 267   | 110                            | 114                              |
| Transurban Group, titres agrafés           | Australie   | Produits industriels           | 9 995   | 111                            | 105                              |
| Treasury Wine Estates Ltd.                 | Australie   | Consommation courante          | 9 172   | 129                            | 150                              |
| TSUMURA & Co.                              | Japon       | Soins de santé                 | 5 312   | 224                            | 237                              |
| Tsuruha Holdings Inc.                      | Japon       | Consommation courante          | 1 613   | 249                            | 257                              |
| TUI AG                                     | Allemagne   | Consommation discrétionnaire   | 5 654   | 132                            | 140                              |
| Tullow Oil PLC                             | Royaume-Uni | Énergie                        | 122 553   | 493                            | 544                              |
| UBI Banca - Unione di Banche Italiane SCPA | Italie      | Services financiers            | 84 197  | 469                            | 437                              |
| UBS Group AG                               | Suisse      | Services financiers            | 12 692  | 278                            | 260                              |
| UCB SA                                     | Belgique    | Soins de santé                 | 2 859   | 274                            | 332                              |
| Umicore SA*                                | Belgique    | Matières                       | 2 721   | 149                            | 197                              |
| Unicharm Corp.                             | Japon       | Consommation courante          | 3 033   | 101                            | 130                              |
| UniCredit SPA                              | Italie      | Services financiers            | 19 300  | 439                            | 376                              |
| Unilever NV CVA                            | Royaume-Uni | Consommation courante          | 1 782   | 118                            | 128                              |
| Unilever PLC                               | Royaume-Uni | Consommation courante          | 1 633   | 114                            | 116                              |
| United Utilities Group PLC                 | Royaume-Uni | Services publics               | 8 656   | 111                            | 103                              |
| UPM-Kymmene OYJ                            | Finlande    | Matières                       | 2 041   | 105                            | 104                              |
| Valeo SA                                   | France      | Consommation discrétionnaire   | 1 779   | 143                            | 100                              |
| Venture Corp. Ltd.                         | Singapour   | Technologie de l'information   | 21 319  | 387                            | 356                              |
| Vestas Wind Systems AS                     | Danemark    | Produits industriels           | 3 812   | 346                            | 333                              |
| Vicinity Centres                           | Australie   | Immobilier                     | 42 676  | 115                            | 105                              |
| Vifor Pharma AG                            | Suisse      | Soins de santé                 | 2 522   | 429                            | 568                              |
| Vivendi SA                                 | France      | Consommation discrétionnaire   | 4 033   | 121                            | 134                              |
| Volkswagen AG, priv.                       | Allemagne   | Consommation discrétionnaire   | 551   | 122                            | 125                              |
| Volvo AB, cat. B                           | Suède       | Produits industriels           | 6 055   | 124                            | 138                              |
| Vonovia SE                                 | Allemagne   | Immobilier                     | 2 219   | 119                            | 140                              |
| VTech Holdings Ltd.                        | Hong Kong   | Technologie de l'information   | 6 981   | 117                            | 104                              |
| Wesfarmers Ltd.                            | Australie   | Consommation courante          | 2 153   | 101                            | 100                              |
| West Japan Railway Co.                     | Japon       | Produits industriels           | 1 189   | 105                            | 107                              |
| WH Group Ltd.                              | Hong Kong   | Consommation courante          | 620 265   | 731                            | 565                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

|   | Pays        | Secteur                      | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|---|-------------|------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIONS (suite)</b>                  |             |                              |   |                                |                                  |
| The Wharf Holdings Ltd.                 | Hong Kong   | Immobilier                   | 27 579  | 120                            | 97                               |
| Wheelock and Co. Ltd.                   | Hong Kong   | Immobilier                   | 12 538  | 111                            | 97                               |
| William Hill PLC                        | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire | 54 286  | 266                            | 231                              |
| William Morrison Supermarkets PLC       | Royaume-Uni | Consommation courante        | 25 306  | 109                            | 111                              |
| Wilmar International Ltd.               | Singapour   | Consommation courante        | 35 778  | 112                            | 109                              |
| Wirecard AG                             | Allemagne   | Technologie de l'information | 3 898   | 475                            | 1 094                            |
| Woolworths Ltd.                         | Australie   | Consommation courante        | 4 204   | 109                            | 110                              |
| WPP PLC                                 | Royaume-Uni | Consommation discrétionnaire | 5 253   | 116                            | 100                              |
| Xinyi Glass Holdings Ltd.               | Hong Kong   | Consommation discrétionnaire | 162 126   | 284                            | 265                              |
| Yahoo Japan Corp.                       | Japon       | Technologie de l'information | 22 633  | 117                            | 105                              |
| Yakult Hansha Co. Ltd.                  | Japon       | Consommation courante        | 1 218   | 100                            | 129                              |
| Yamada Denki Co. Ltd.                   | Japon       | Consommation discrétionnaire | 43 355  | 305                            | 284                              |
| Yamaha Corp.                            | Japon       | Consommation discrétionnaire | 2 669   | 132                            | 183                              |
| Yamato Holdings Co. Ltd.                | Japon       | Produits industriels         | 3 970   | 119                            | 158                              |
| Yamazaki Baking Co. Ltd.                | Japon       | Consommation courante        | 13 184  | 350                            | 341                              |
| Yara International ASA                  | Norvège     | Matières                     | 1 912   | 105                            | 121                              |
| Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd.     | Hong Kong   | Consommation discrétionnaire | 92 163  | 444                            | 331                              |
| Zalando SE                              | Allemagne   | Consommation discrétionnaire | 4 476   | 276                            | 225                              |
| Zurich Insurance Group AG               | Suisse      | Services financiers          | 272   | 115                            | 112                              |
| <b>Total des actions</b>                |             |                              |   | <b>98 666</b>                  | <b>101 462</b>                   |
| Coûts de transaction                    |             |                              |   | (206)                          | –                                |
| <b>Total des placements</b>             |             |                              |   | <b>98 460</b>                  | <b>101 462</b>                   |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie |             |                              |   |                                | 733                              |
| Autres éléments d'actif moins le passif |             |                              |   |                                | (198)                            |
| <b>Total de l'actif net</b>             |             |                              |   |                                | <b>101 997</b>                   |

\* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD 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 | 0,7        |
| Autres éléments d'actif (de passif)    | (0,2)      |

### Répartition régionale

| Répartition régionale                  | % de la VL |
|--|------------|
| Japon                                  | 27,2       |
| Royaume-Uni                            | 15,0       |
| Hong Kong                              | 9,0        |
| Autres                                 | 8,9        |
| Australie                              | 7,3        |
| Allemagne                              | 6,1        |
| Suisse                                 | 5,4        |
| Danemark                               | 4,1        |
| France                                 | 3,5        |
| Irlande                                | 3,1        |
| Suède                                  | 2,4        |
| Pays-Bas                               | 2,3        |
| Finlande                               | 1,8        |
| Nouvelle-Zélande                       | 1,7        |
| Italie                                 | 1,7        |
| Trésorerie et placements à court terme | 0,7        |
| Autres éléments d'actif (de passif)    | (0,2)      |

### Répartition sectorielle

| Répartition sectorielle                | % de la VL |
|--|------------|
| Consommation discrétionnaire           | 19,1       |
| Soins de santé                         | 14,4       |
| Consommation courante                  | 14,2       |
| Produits industriels                   | 11,6       |
| Services financiers                    | 9,9        |
| Technologie de l'information           | 9,5        |
| Matières                               | 7,6        |
| Immobilier                             | 4,1        |
| Énergie                                | 3,2        |
| Services de télécommunications         | 3,0        |
| Services publics                       | 2,9        |
| Trésorerie et placements à court terme | 0,7        |
| Autres éléments d'actif (de passif)    | (0,2)      |

### 31 mars 2018

| Répartition du portefeuille            | % de la VL |
|--|------------|
| Actions                                | 99,1       |
| Fonds/billets négociés en bourse       | 0,5        |
| Autres éléments d'actif (de passif)    | 0,2        |
| Trésorerie et placements à court terme | 0,2        |

### Répartition régionale

| Répartition régionale                  | % de la VL |
|--|------------|
| Japon                                  | 28,8       |
| Royaume-Uni                            | 10,6       |
| Autres                                 | 10,0       |
| Hong Kong                              | 9,6        |
| Allemagne                              | 8,2        |
| Australie                              | 6,8        |
| Suisse                                 | 5,6        |
| France                                 | 3,8        |
| Danemark                               | 3,3        |
| Irlande                                | 3,1        |
| Pays-Bas                               | 2,4        |
| Suède                                  | 2,4        |
| Espagne                                | 1,8        |
| Finlande                               | 1,6        |
| Italie                                 | 1,6        |
| Autres éléments d'actif (de passif)    | 0,2        |
| Trésorerie et placements à court terme | 0,2        |

### Répartition sectorielle

| Répartition sectorielle                | % de la VL |
|--|------------|
| Consommation discrétionnaire           | 17,1       |
| Soins de santé                         | 13,6       |
| Consommation courante                  | 12,8       |
| Produits industriels                   | 12,3       |
| Services financiers                    | 11,0       |
| Technologie de l'information           | 10,8       |
| Matières                               | 10,0       |
| Immobilier                             | 3,9        |
| Services de télécommunications         | 2,8        |
| Services publics                       | 2,6        |
| Énergie                                | 2,2        |
| Fonds/billets négociés en bourse       | 0,5        |
| Autres éléments d'actif (de passif)    | 0,2        |
| Trésorerie et placements à court terme | 0,2        |



**MACKENZIE**  
Placements



## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 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 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 MXU 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 22,23 \$ (23,11 \$ 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 22,23 \$ (23,11 \$ au 31 mars 2018), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 22,17 \$ (22,99 \$ au 31 mars 2018).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 60 834 \$ (51 544 \$ 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           | 6 883             | 5 491        |
| Valeur des biens reçus en garantie | 7 318             | 5 805        |

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      | 41   | 100,0  | 5    | 100,0  |
| Impôt retenu à la source              | —    | —      | —    | —      |
|                                       | 41   | 100,0  | 5    | 100,0  |
| Paiements à l'agent de prêt de titres | (10) | (24,4) | (1)  | (20,0) |
| Revenu tiré du prêt de titres         | 31   | 75,6   | 4    | 80,0   |

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





## 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<br>(\$) | Trésorerie et<br>placements à<br>court terme<br>(\$) | Instruments<br>dérivés<br>(\$) | Exposition<br>nette*<br>(\$) |
| Yen japonais         | 27 711             | 5  | –                              | 27 716                       |
| Euro                 | 23 216             | 12   | –                              | 23 228                       |
| Livre sterling       | 13 718             | 29   | –                              | 13 747                       |
| Dollar de Hong Kong  | 8 863              | 6  | –                              | 8 869                        |
| Dollar australien    | 7 775              | 24   | –                              | 7 799                        |
| Franc suisse         | 5 765              | 1  | –                              | 5 766                        |
| Dollar américain     | 5 158              | 66   | –                              | 5 224                        |
| Couronne danoise     | 3 286              | –  | –                              | 3 286                        |
| Couronne suédoise    | 2 463              | 3  | –                              | 2 466                        |
| Dollar néo-zélandais | 1 732              | –  | –                              | 1 732                        |
| Dollar de Singapour  | 1 095              | –  | –                              | 1 095                        |
| Couronne norvégienne | 680                | –  | –                              | 680                          |
| Total                | 101 462            | 146  | –                              | 101 608                      |
| % de l'actif net     | 99,5               | 0,1  | –                              | 99,6                         |



## 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<br>(\$) | Trésorerie et<br>placements à<br>court terme<br>(\$) | Instruments<br>dérivés<br>(\$) | Exposition<br>nette*<br>(\$) |
| Yen japonais         | 24 483             | 12   | –                              | 24 495                       |
| Euro                 | 21 290             | 11   | –                              | 21 301                       |
| Livre sterling       | 8 771              | 36   | –                              | 8 807                        |
| Dollar de Hong Kong  | 8 005              | 7  | –                              | 8 012                        |
| Dollar australien    | 6 036              | 6  | –                              | 6 042                        |
| Franc suisse         | 4 799              | 9  | –                              | 4 808                        |
| Dollar américain     | 4 514              | 65   | –                              | 4 579                        |
| Couronne danoise     | 2 080              | –  | –                              | 2 080                        |
| Couronne suédoise    | 1 782              | –  | –                              | 1 782                        |
| Dollar de Singapour  | 1 360              | –  | –                              | 1 360                        |
| Dollar néo-zélandais | 1 335              | –  | –                              | 1 335                        |
| Couronne norvégienne | 260                | –  | –                              | 260                          |
| Total                | 84 715             | 146  | –                              | 84 861                       |
| % de l'actif net     | 99,6               | 0,2  | –                              | 99,8                         |

\* 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 5 080 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (4 243 \$ ou 5,0 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

Pour ce FNB, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation et des fonds/billets négociés en bourse. Au 30 septembre 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 10 146 \$ ou 9,9 % du total de l'actif net (8 472 \$ 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 2017     |                  |                  |               |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
|                                     | Niveau 1<br>(\$)  | Niveau 2<br>(\$) | Niveau 3<br>(\$) | Total<br>(\$) | Niveau 1<br>(\$) | Niveau 2<br>(\$) | Niveau 3<br>(\$) | Total<br>(\$) |
| Actions                             | 101 462           | –                | –                | 101 462       | 84 322           | –                | –                | 84 322        |
| Fonds/billets négociés en<br>bourse | –                 | –                | –                | –             | 393              | –                | –                | 393           |
| Total                               | 101 462           | –                | –                | 101 462       | 84 715           | –                | –                | 84 715        |

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.