

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par part)
Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	8 566	8 704
Trésorerie et équivalents de trésorerie	47	17
Dividendes à recevoir	27	33
Sommes à recevoir pour placements vendus	17	14
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	3	18
Total de l'actif	8 660	8 786
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	9	27
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Distributions à verser	53	–
Sommes à payer au gestionnaire	4	20
Total du passif	66	47
Actif net attribuable aux porteurs de parts	8 594	8 739
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Série E	8 594	8 739
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Série E	95,49	97,10

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018 \$
Revenus	
Dividendes	196
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets	
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	–
Profit (perte) net(te) latent(e)	(150)
Revenu tiré du prêt de titres	1
Total des revenus (pertes)	47
Charges (note 6)	
Frais de gestion	10
Rabais sur les frais de gestion	(7)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	14
Frais du Comité d'examen indépendant	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	17
Charges absorbées par le gestionnaire	11
Charges nettes	6
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	41
Impôt étranger retenu à la source	22
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	19
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série	
Série E	19
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part	
Série E	0,20

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018 Série E
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$
À l'ouverture	8 739
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	19
Distributions aux porteurs de parts :	
Revenu de placement	(157)
Gains en capital	-
Rabais sur les frais de gestion	(7)
Total des distributions aux porteurs de parts	(164)
Opérations sur les parts :	
Produit de l'émission de parts	-
Réinvestissement des distributions	-
Paievements au rachat de parts	-
Total des opérations sur les parts	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(145)
À la clôture	8 594
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	Parts
Parts en circulation, à l'ouverture	90
Émis	-
Réinvestissement des distributions	-
Rachetés	-
Parts en circulation, à la clôture	90

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2018 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	19
Ajustements pour :	
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	150
Achat de placements	(399)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	368
Variation des dividendes à recevoir	6
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	15
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(16)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	142
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de parts	—
Paievements au rachat de parts	—
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(111)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(111)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	
	31
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	17
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	47
Trésorerie	47
Équivalents de trésorerie	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	47
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :	
Dividendes reçus	202
Impôts étrangers payés	22
Intérêts reçus	—
Intérêts versés	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
3i Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	440	7	7
A.P. Moller-Mærsk A/S, A	Danemark	Produits industriels	1	2	2
A.P. Moller-Mærsk A/S, B	Danemark	Produits industriels	3	6	5
The a2 Milk Co. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Consommation courante	310	2	3
A2A SPA	Italie	Services publics	725	2	2
ABB Ltd.	Suisse	Produits industriels	869	30	27
ABC-Mart Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	14	1	1
ABN AMRO Group NV	Pays-Bas	Services financiers	203	9	7
Accor SA	France	Consommation discrétionnaire	90	6	6
Ackermans & van Haaren NV	Belgique	Services financiers	10	2	2
Acom Co. Ltd.	Japon	Services financiers	145	1	1
ACS, Actividades de Construcción y Servicios SA	Espagne	Produits industriels	118	6	6
Adidas AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	93	26	29
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	100	3	4
Advantest Corp.	Japon	Technologie de l'information	81	2	2
Aena SA	Espagne	Produits industriels	34	9	8
AEON Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	310	7	10
AEON Financial Service Co. Ltd.	Japon	Services financiers	56	2	1
AEON Mall Co. Ltd.	Japon	Immobilier	45	1	1
AerCap Holdings NV	Irlande	Produits industriels	56	4	4
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	15	4	4
Ageas	Belgique	Services financiers	94	6	7
AGL Energy Ltd.	Australie	Services publics	301	7	5
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	5 548	59	64
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	363	3	2
Air Liquide SA	France	Matières	197	33	34
Air Water Inc.	Japon	Matières	72	2	2
Airbus SE	France	Produits industriels	265	38	43
Aisin Seiki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	74	5	5
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation courante	258	6	6
Aker ASA	Norvège	Services financiers	9	1	1
Aker BP ASA	Norvège	Énergie	50	2	3
Akzo Nobel NV	Pays-Bas	Matières	110	13	13
Alfa Laval AB	Suède	Produits industriels	137	4	5
Alfresa Holdings Corp.	Japon	Soins de santé	84	3	3
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	140	7	6
Allianz SE, nom.	Allemagne	Services financiers	197	62	57
Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	Israël	Immobilier	51	1	1
ALPS Electric Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	89	3	3
Altice NV, cat. A	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	161	2	1
Altice NV, cat. B	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	24	—	—
Amada Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	165	3	2
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	200	19	24
Amcor Ltd.	Australie	Matières	529	8	7
AMP Ltd.	Australie	Services financiers	1 318	7	4
Ams AG	Autriche	Technologie de l'information	31	4	2
Amundi SA	France	Services financiers	28	3	3
Andritz AG	Autriche	Produits industriels	32	2	2



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Anglo American PLC	Royaume-Uni	Matières	594	18	17
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation courante	357	51	40
Antofagasta PLC	Chili	Matières	160	3	2
Aozora Bank Ltd.	Japon	Services financiers	54	3	2
APA Group	Australie	Services publics	545	4	5
ArcelorMittal SA	Luxembourg	Matières	294	13	12
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	255	6	7
Asahi Glass Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	85	5	5
Asahi Group Holdings Ltd.	Japon	Consommation courante	188	12	11
Asahi Intecc Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	41	2	2
Asahi Kasei Corp.	Japon	Matières	599	10	12
Ascendas Real Estate Investment Trust	Singapour	Immobilier	1 064	3	3
Ashtead Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	224	8	9
ASICS Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	83	2	2
ASM Pacific Technology Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	139	3	2
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	193	49	47
ASOS PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	23	3	2
Assa Abloy AB, B	Suède	Produits industriels	440	12	11
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	535	13	12
Associated British Foods PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	163	8	6
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	901	14	20
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	582	51	58
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	89	5	5
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	216	9	6
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	289	17	11
Atlas Copco AB, B	Suède	Produits industriels	175	9	6
Atlassian Corp. PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	46	3	6
Atos Origin	France	Technologie de l'information	43	8	7
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	551	3	3
Aurizon Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	890	4	3
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 326	38	35
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	415	3	3
Aviva PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 826	17	15
AXA SA	France	Services financiers	1 107	46	38
Azraeli Group Ltd.	Israël	Immobilier	17	1	1
Babcock International Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	233	3	3
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 467	15	16
Banca Mediolanum SPA	Italie	Services financiers	115	1	1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	3 058	34	25
Banco BPM SPA	Italie	Services financiers	701	3	2
Banco Comercial Português SA	Portugal	Services financiers	4 153	2	2
Banco De Sabadell SA	Espagne	Services financiers	2 416	7	5
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	7 348	66	48
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	491	4	5
Bank Leumi Le-Israel	Israël	Services financiers	661	5	6
The Bank of East Asia Ltd.	Hong Kong	Services financiers	1 034	6	5
Bank of Ireland Group PLC	Irlande	Services financiers	427	5	4
Bankia SA	Espagne	Services financiers	543	3	3



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	297	4	4
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	7 861	27	23
Barratt Developments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	466	5	4
BASF SE	Allemagne	Matières	422	63	48
BAWAG Group AG	Autriche	Services financiers	18	1	1
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	429	67	49
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	25	3	3
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	147	21	17
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation courante	45	7	7
Benesse Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	40	2	1
The Berkeley Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	57	4	4
Bezeq Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	Israël	Services de télécommunications	938	1	1
BHP Billiton Ltd. [actions AUD]	Australie	Matières	1 476	45	48
BHP Billiton PLC	Australie	Matières	971	27	27
BlueScope Steel Ltd.	Australie	Matières	252	4	4
BNP Paribas SA	France	Services financiers	524	54	41
Boliden AB	Suède	Matières	123	6	4
Bolloré SA	France	Produits industriels	409	3	2
Boral Ltd.	Australie	Matières	537	4	3
Bouygues SA	France	Produits industriels	131	9	7
BP PLC	Royaume-Uni	Énergie	9 184	81	91
Bpost SA	Belgique	Produits industriels	45	2	1
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	681	7	7
Brembo SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	69	1	1
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	256	16	13
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	1 054	92	64
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Immobilier	428	5	4
Brother Industries Ltd.	Japon	Technologie de l'information	112	4	3
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de télécommunications	3 887	18	15
Bunzl PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	153	5	6
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	192	5	7
Buzzi Unicem SPA (action RSP)	Italie	Matières	19	—	—
Buzzi Unicem SPA	Italie	Matières	33	1	1
BYD Electronic International Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	285	1	1
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	1 617	11	10
Calbee Inc.	Japon	Consommation courante	36	2	2
Caltex Australia Ltd.	Australie	Énergie	121	4	3
Canon Inc.	Japon	Technologie de l'information	485	24	20
Capgemini SE	France	Technologie de l'information	73	12	12
CapitaLand Commercial Trust	Singapour	Immobilier	1 146	2	2
CapitaLand Ltd.	Singapour	Immobilier	1 178	4	4
CapitaLand Mall Trust	Singapour	Immobilier	941	2	2
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation courante	48	7	7
Carnival PLC	États-Unis	Consommation discrétionnaire	82	7	7
Carrefour SA	France	Consommation courante	253	7	6
Casio Computer Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	98	2	2
Castellum AB	Suède	Immobilier	89	2	2
Cathay Pacific Airways Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	273	1	1



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	78	18	21
Centrica PLC	Royaume-Uni	Services publics	2 593	6	7
Challenger Ltd.	Australie	Services financiers	267	4	3
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	56	7	9
The Chiba Bank Ltd.	Japon	Services financiers	335	4	3
China Gas Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	809	3	3
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	493	1	1
Chr. Hansen Holding AS	Danemark	Matières	45	5	6
Chubu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	337	5	7
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	96	6	8
Chugoku Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	58	1	1
CIMIC Group Ltd.	Australie	Produits industriels	41	2	2
City Developments Ltd.	Singapour	Immobilier	272	3	2
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	1 172	14	11
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	1 238	20	18
CK Infrastructure Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	281	3	3
CLP Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	835	10	13
CNH Industrial NV	Royaume-Uni	Produits industriels	453	8	7
CNP Assurances SA	France	Services financiers	69	2	2
Coca-Cola Amatil Ltd.	Australie	Consommation courante	235	2	2
Coca-Cola European Partners PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	13	1	1
Coca-Cola West Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	57	3	2
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	26	4	5
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	56	6	7
Colruyt SA	Belgique	Consommation courante	25	2	2
ComfortDelGro Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	998	2	2
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	464	9	6
Commonwealth Bank of Australia	Australie	Services financiers	806	64	54
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	228	17	13
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	238	28	25
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	83	16	13
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	727	19	21
Computershare Ltd.	Australie	Technologie de l'information	216	4	4
Concordia Financial Group Ltd.	Japon	Services financiers	519	4	3
Contact Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	183	1	1
Continental AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	50	19	11
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	650	2	3
COSMOS Pharmaceutical Corp.	Japon	Consommation courante	4	1	1
Covestro AG	Allemagne	Matières	84	11	9
Crédit Agricole SA	France	Services financiers	563	13	10
Credit Saison Co. Ltd.	Japon	Services financiers	73	2	2
Credit Suisse Group AG, CAAE	Suisse	Services financiers	1 105	26	22
CRH PLC	Irlande	Matières	384	18	16
Croda International PLC	Royaume-Uni	Matières	60	5	5
Crown Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	164	2	2
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	207	30	39
CSPC Pharmaceuticals Group Ltd.	Chine	Soins de santé	2 217	6	6
Cyber Agent Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	46	2	3



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
CyberArk Software Ltd.	Israël	Technologie de l'information	16	1	2
Cyberdyne Inc.	Japon	Soins de santé	44	1	–
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	120	3	4
Daicel Chemical Industries Ltd.	Japon	Matières	134	2	2
Daifuku Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	50	4	3
Dai-ichi Life Holdings Inc.	Japon	Services financiers	507	14	14
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	282	11	16
Daikin Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	118	18	20
Daimler AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	411	47	34
Dainippon Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	74	1	2
Dairy Farm International Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	139	1	2
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Immobilier	32	7	5
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Immobilier	280	14	11
Daiwa House REIT Investment Corp.	Japon	Immobilier	1	3	3
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	724	6	6
Danone SA	France	Consommation courante	277	30	28
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	316	16	11
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	60	9	12
Davide Campari-Milano SPA	Italie	Consommation courante	262	3	3
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	836	21	21
DCC PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	40	5	5
Delek Group Ltd.	Israël	Énergie	2	–	–
De'Longhi SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	30	1	1
DeNA Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	49	1	1
Denso Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	209	17	14
Dentsu Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	101	6	6
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	865	20	13
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	85	13	15
Deutsche Lufthansa AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	218	8	7
Deutsche Post AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	451	28	21
Deutsche Telekom AG	Allemagne	Services de télécommunications	1 491	33	31
Deutsche Wohnen AG	Allemagne	Immobilier	162	9	10
Dexus Property Group	Australie	Immobilier	433	4	4
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	1 131	51	52
DIC Corp.	Japon	Matières	43	2	2
Direct Line Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	636	4	3
Disco Corp.	Japon	Technologie de l'information	13	4	3
DnB ASA	Norvège	Services financiers	450	11	12
Don Quijote Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	52	4	3
DS Smith PLC	Royaume-Uni	Matières	596	5	5
DSV AS	Danemark	Produits industriels	84	9	10
E.ON SE	Allemagne	Services publics	989	13	13
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	161	21	19
easyJet PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	122	3	3
Ebara Corp.	Japon	Produits industriels	46	2	2
EDF SA (Électricité de France)	France	Services publics	259	4	6
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	125	9	16
Elbit Systems Ltd.	Israël	Produits industriels	11	2	2



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
The Electric Power Development Co. Ltd.	Japon	Services publics	76	3	3
Electrolux AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	114	5	3
Elekta AB, B	Suède	Soins de santé	150	2	3
Elisa OYJ	Finlande	Services de télécommunications	63	3	3
Elkem ASA	Norvège	Matières	115	1	1
Endesa SA	Espagne	Services publics	147	4	4
Enel SPA	Italie	Services publics	3 555	29	24
Energias de Portugal SA	Portugal	Services publics	928	4	4
ENGIE SA	France	Services publics	790	17	15
Eni SPA	Italie	Énergie	1 153	26	28
Entra ASA	Norvège	Immobilier	56	1	1
Epiroc AB	Suède	Produits industriels	554	7	7
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	156	9	8
Essilor International SA	France	Soins de santé	96	16	18
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation courante	274	10	9
Evonik Industries AG	Allemagne	Matières	68	3	3
EXOR SPA	Pays-Bas	Services financiers	52	5	5
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	419	12	14
Ezaki Glico Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	22	1	1
FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	31	3	4
Fanuc Corp.	Japon	Produits industriels	88	31	21
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	25	14	16
Fastighets AB Balder	Suède	Immobilier	44	1	2
Ferguson PLC	Suisse	Produits industriels	106	11	12
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	54	8	10
Ferrovial SA	Espagne	Produits industriels	212	6	6
Fiat Chrysler Automobiles NV	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	498	15	11
FinecoBank Banca Fineco SPA	Italie	Services financiers	160	2	3
First International Bank of Israel Ltd.	Israël	Services financiers	24	1	1
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	263	3	3
Fletcher Building Ltd.	Nouvelle-Zélande	Matières	384	2	2
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matières	656	3	2
Fortum OYJ	Finlande	Services publics	190	5	6
Fosun International Ltd.	Chine	Produits industriels	1 109	3	3
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	98	14	13
Fresenius SE & Co. KGaA	Allemagne	Soins de santé	188	19	18
Fresnillo PLC	Mexique	Matières	85	2	1
Frutarom Industries Ltd.	Israël	Matières	17	2	2
Fuji Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	59	3	3
Fuji Media Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	80	2	2
FUJIFILM Holdings Corp.	Japon	Technologie de l'information	186	10	11
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	88	8	8
Fukuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	72	3	3
Fullshare Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	3 241	2	2
G4S PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	718	4	3
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	1 055	11	9
Galp Energia SGPS SA	Portugal	Énergie	227	6	6
Gas Natural SDG SA	Espagne	Services publics	237	8	8



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Gazit-Globe Ltd.	Israël	Immobilier	43	1	1
Geberit AG	Suisse	Produits industriels	17	10	10
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	28	7	6
Genting Singapore Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	2 619	3	3
Getinge AB	Suède	Soins de santé	86	2	1
Givaudan SA	Suisse	Matières	4	12	13
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	87	2	2
Glanbia PLC	Irlande	Consommation courante	94	2	2
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	2 279	54	59
Glencore PLC	Suisse	Matières	5 657	40	32
GLP J-REIT	Japon	Immobilier	1	1	1
Golden Agri-Resources Ltd.	Singapour	Consommation courante	2 926	1	1
Goodman Group	Australie	Immobilier	727	6	7
GPT Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	834	4	4
Grifols SA, cat. B	Espagne	Soins de santé	121	4	3
Grifols SA	Espagne	Soins de santé	132	5	5
Groupe Bruxelles Lambert SA*	Belgique	Services financiers	31	4	4
H. Lundbeck AS	Danemark	Soins de santé	28	2	2
Haier Electronics Group Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	569	2	2
Hakuhodo DY Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	102	2	2
HAL Trust	Pays-Bas	Services financiers	38	9	9
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	175	4	4
Hamamatsu Photonics K.K.	Japon	Technologie de l'information	64	3	3
Hammerson PLC	Royaume-Uni	Immobilier	342	3	3
Hang Lung Development Co.	Hong Kong	Immobilier	447	2	2
Hang Lung Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	913	3	2
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	335	10	12
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	109	6	5
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	28	5	5
Hargreaves Lansdown PLC	Royaume-Uni	Services financiers	123	4	5
Harmonic Drive Systems Inc.	Japon	Produits industriels	14	1	1
Haseko Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	132	3	2
HeidelbergCement AG	Allemagne	Matières	68	10	7
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	46	6	5
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	86	12	10
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	546	4	4
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	80	14	12
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation courante	47	7	6
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	386	9	9
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	15	11	13
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	114	8	9
Hikari Tsushin Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	9	2	2
Hikma Pharmaceuticals PLC	Jordanie	Soins de santé	63	1	2
Hino Motors Ltd.	Japon	Produits industriels	119	2	2
Hirose Electric Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	13	3	2
Hisamitsu Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	32	3	3
Hitachi Chemical Co. Ltd.	Japon	Matières	46	2	1
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	48	2	2



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Hitachi High-Technologies Corp.	Japon	Technologie de l'information	30	2	1
Hitachi Ltd.	Japon	Technologie de l'information	430	23	19
Hitachi Metals Ltd.	Japon	Matières	92	2	1
HK Electric Investments et HK Electric Investments Ltd.	Hong Kong	Services publics	1 047	1	1
HKT Trust et HKT Ltd.	Hong Kong	Services de télécommunications	1 582	2	3
Hochtief AG	Allemagne	Produits industriels	8	2	2
Honda Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	757	34	30
The Hong Kong and China Gas Co. Ltd.	Hong Kong	Services publics	4 144	9	11
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	542	25	20
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	543	5	5
Hoshizaki Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	24	3	3
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	170	11	13
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	9 175	125	103
Huhtamaki OYJ	Finlande	Matières	40	2	2
Hulic Co. Ltd.	Japon	Immobilier	170	3	2
Husqvarna AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	183	2	2
Hutchison Port Holdings Trust	Hong Kong	Produits industriels	2 917	2	1
Hysan Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	283	2	2
Iberdrola SA	Espagne	Services publics	2 828	29	27
ICA Gruppen AB	Suède	Consommation courante	35	2	1
Idemitsu Kosan Co.	Japon	Énergie	63	3	4
IHI Corp.	Japon	Produits industriels	67	3	3
Iida Group Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	64	2	1
Iliad SA	France	Services de télécommunications	12	4	2
Imperial Brands PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	438	23	20
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	506	22	20
Industrivarden AB, cat. C	Suède	Services financiers	75	3	2
Industrivarden AB	Suède	Services financiers	70	2	2
Infineon Technologies AG	Allemagne	Technologie de l'information	490	19	14
Informa PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	575	7	7
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	1 787	45	30
Innogy SE	Allemagne	Services publics	59	3	3
INPEX Corp.	Japon	Énergie	444	7	7
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	974	7	7
InterContinental Hotels Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	82	7	7
International Consolidated Airlines Group SA	Royaume-Uni	Produits industriels	737	8	8
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	74	7	6
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	6 540	30	22
Intu Properties PLC	Royaume-Uni	Immobilier	402	2	1
Investec PLC	Afrique du Sud	Services financiers	296	3	3
Investment AB Latour	Suède	Produits industriels	54	1	1
Investor AB, A	Suède	Services financiers	144	9	9
Investor AB, B	Suède	Services financiers	208	13	12
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	158	2	3
Israel Chemicals Ltd.	Israël	Matières	317	2	3
Israel Discount Bank Ltd.	Israël	Services financiers	536	2	2
ISS AS	Danemark	Produits industriels	85	4	4
Isuzu Motors Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	257	6	5



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
ITO EN Ltd.	Japon	Consommation courante	26	1	1
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	675	17	16
ITOSHU Techno-Solutions Corp.	Japon	Technologie de l'information	42	1	1
ITV PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 675	5	4
Izumi Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	18	1	2
J Sainsbury PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	970	4	5
J. Front Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	114	3	2
James Hardie Industries PLC	Irlande	Matières	204	4	4
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	154	7	7
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	246	6	6
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	657	10	10
Japan Post Insurance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	30	1	1
Japan Retail Fund Investment Corp.	Japon	Immobilier	1	2	2
Japan Tobacco Inc.	Japon	Consommation courante	513	21	17
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	46	2	1
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	119	9	10
Jardine Strategic Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	84	4	4
JD Sports Fashion PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	188	1	1
Jerónimo Martins SGPS SA	Portugal	Consommation courante	113	3	2
JFE Holdings Inc.	Japon	Matières	238	7	7
JGC Corp.	Japon	Produits industriels	103	3	3
Johnson Matthey PLC	Royaume-Uni	Matières	90	5	5
JSR Corp.	Japon	Matières	88	2	2
JTEKT Corp.	Japon	Produits industriels	105	2	2
JXTG Holdings Inc.	Japon	Énergie	1 512	13	15
Kajima Corp.	Japon	Produits industriels	207	5	4
Kakaku.com Inc.	Japon	Technologie de l'information	62	1	2
Kansai Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	341	5	7
Kansai Paint Co. Ltd.	Japon	Matières	100	3	2
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	218	19	23
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	69	3	3
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	129	15	12
KDDI Corp.	Japon	Services de télécommunications	782	24	28
Keihan Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	46	2	2
Keihin Electric Express Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	112	3	3
Keio Corp.	Japon	Produits industriels	53	3	4
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	64	3	3
Keppel Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	839	7	6
Kering	France	Consommation discrétionnaire	34	21	24
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation courante	70	10	10
Kerry Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	266	1	1
Kesko OYJ	Finlande	Consommation courante	31	2	2
Kewpie Corp.	Japon	Consommation courante	50	2	1
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	43	35	32
Kikkoman Corp.	Japon	Consommation courante	59	3	5
Kingfisher PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	980	6	4
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	68	4	4
Kingston Financial Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	2 121	3	1



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Kinnevik AB	Suède	Services financiers	96	4	4
Kintetsu Corp.	Japon	Produits industriels	49	2	3
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	393	12	13
Klépierre	France	Immobilier	109	6	5
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	22	2	2
Kobe Steel Ltd.	Japon	Matières	150	2	2
Koito Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	53	5	4
Komatsu Ltd.	Japon	Produits industriels	428	21	17
Konami Corp.	Japon	Technologie de l'information	44	3	2
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	161	11	11
Kongsberg Gruppen ASA	Norvège	Produits industriels	23	1	1
Konica Minolta Inc.	Japon	Technologie de l'information	225	3	3
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de télécommunications	1 520	7	5
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation courante	552	16	16
Koninklijke DSM NV	Pays-Bas	Matières	80	10	11
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	433	22	26
Kose Corp.	Japon	Consommation courante	13	3	3
Kubota Corp.	Japon	Produits industriels	551	14	12
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	25	6	5
Kuraray Co. Ltd.	Japon	Matières	159	4	3
Kyocera Corp.	Japon	Technologie de l'information	149	13	12
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	119	3	3
Kyushu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	209	3	3
Kyushu Railway Co.	Japon	Produits industriels	72	3	3
L E Lundbergforetagen AB, cat. B	Suède	Services financiers	34	2	1
LafargeHolcim Ltd.	Suisse	Matières	182	14	12
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Immobilier	321	6	5
Legal & General Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 723	13	12
Legrand SA	France	Produits industriels	120	12	11
Lenzing AG	Autriche	Matières	6	1	1
Leonardo SPA	Italie	Produits industriels	181	3	3
Leroy Seafood Group ASA	Pays-Bas	Consommation courante	130	1	1
Liberty Global PLC, cat. A	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	84	4	3
Liberty Global PLC, série C	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	239	10	9
Linde AG	Allemagne	Matières	79	25	24
Line Corp.	Japon	Technologie de l'information	19	1	1
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Immobilier	988	11	13
Lion Corp.	Japon	Consommation courante	115	3	3
LIXIL Group Corp.	Japon	Produits industriels	125	4	3
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	32 994	41	33
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	160	10	12
Lonza Group AG	Suisse	Soins de santé	34	12	15
L'Oréal SA	France	Consommation courante	112	32	35
Lundin Petroleum AB	Suède	Énergie	84	3	4
Luxottica Group SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	71	6	6
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	121	45	55
Mabuchi Motor Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	22	2	1
Macquarie Group Ltd.	Australie	Services financiers	154	16	18



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Makita Corp.	Japon	Produits industriels	109	6	7
MAN SE	Allemagne	Produits industriels	14	2	2
MAP Group	Australie	Produits industriels	1 029	7	7
Mapfre SA	Espagne	Services financiers	445	2	2
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	188	4	6
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	752	4	4
Marubeni Corp.	Japon	Produits industriels	775	8	9
Marui Group Co. Ltd	Japon	Consommation discrétionnaire	90	2	3
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	35	2	2
Mazda Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	262	5	4
McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	15	1	1
Mebuki Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	509	3	2
Mediaset SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	143	1	1
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	1 271	4	3
Mediclinic International PLC	Afrique du Sud	Soins de santé	178	2	1
Mediobanca SPA	Italie	Services financiers	388	6	5
Medipal Holdings Corp.	Japon	Soins de santé	77	2	2
MEIJI Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	59	6	5
Melco Resorts & Entertainment Ltd., CAAE	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	222	8	6
Melison Ltd.	Israël	Immobilier	7	—	—
Mellanox Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	22	2	2
Melrose Industries PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	2 195	9	7
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	59	8	8
Meridian Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	281	1	1
Merlin Entertainments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	325	2	2
Metso OYJ	Finlande	Produits industriels	66	3	3
MGM China Holdings Ltd.	Macau	Consommation discrétionnaire	379	1	1
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	201	8	5
Mighty River Power Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	104	—	—
Millicom International Cellular SA, DTR	Luxembourg	Services de télécommunications	12	1	1
Minebea Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	185	5	4
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	1 716	4	4
MISUMI Group Inc.	Japon	Produits industriels	127	5	4
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	Japon	Matières	630	9	8
Mitsubishi Corp.	Japon	Produits industriels	644	23	26
Mitsubishi Electric Corp.	Japon	Produits industriels	891	22	16
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Japon	Immobilier	561	13	12
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	Japon	Matières	91	3	3
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	143	7	7
Mitsubishi Materials Corp.	Japon	Matières	54	2	2
Mitsubishi Motors Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	304	3	3
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	Japon	Soins de santé	108	3	2
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	5 315	53	43
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	233	2	2
Mitsui & Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	743	16	17
Mitsui Chemicals Inc.	Japon	Matières	80	3	3
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Japon	Immobilier	421	13	13
Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	Japon	Produits industriels	52	2	2



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Mixi Inc.	Japon	Technologie de l'information	19	1	1
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	83	2	2
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	10 604	26	24
Modern Times Group MTG AB, cat. B	Suède	Consommation discrétionnaire	273	4	5
Moncler SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	80	3	4
Mondi PLC	Afrique du Sud	Matières	168	6	6
Monotaro Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	56	1	2
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	227	10	10
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	724	5	5
Muenchener Rueckversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	69	20	20
Murata Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	95	17	19
Nabtesco Corp.	Japon	Produits industriels	51	3	2
Nagoya Railroad Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	84	3	3
Namco Bandai Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	86	4	4
National Australia Bank Ltd.	Australie	Services financiers	1 249	36	32
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	1 541	22	21
Natixis	France	Services financiers	421	5	4
The Navigator Co. SA	Portugal	Matières	102	1	1
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	115	4	4
Neste Oil OYJ	Finlande	Énergie	60	5	6
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	1 405	150	151
New World Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	2 529	5	4
Newcrest Mining Ltd.	Australie	Matières	355	8	6
Nexon Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	203	4	3
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	62	5	6
NGK Insulators Ltd.	Japon	Produits industriels	143	4	3
NGK Spark Plug Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	87	3	3
Nibe Industrier AB	Suède	Produits industriels	192	2	3
NICE Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	28	4	4
Nichirei Corp.	Japon	Consommation courante	56	2	2
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	116	23	22
Nihon M&A Center Inc.	Japon	Produits industriels	62	2	2
Nikon Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	167	4	4
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	Hong Kong	Matières	708	1	1
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	54	29	25
Nippon Express Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	41	4	3
Nippon Meat Packers Inc.	Japon	Consommation courante	48	3	2
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	Japon	Matières	81	3	4
Nippon Prologis REIT Inc.	Japon	Immobilier	1	3	3
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	28	3	2
Nippon Steel Sumitomo Metal Corp.	Japon	Matières	369	12	10
Nippon Telegraph & Telephone Corp. (NTT)	Japon	Services de télécommunications	581	34	34
Nippon Television Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	69	1	2
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	Japon	Produits industriels	70	2	2
Nissan Chemical Industries Ltd.	Japon	Matières	57	3	4
Nissan Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 050	14	13
Nisshin Seifun Group Inc.	Japon	Consommation courante	109	3	3
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	25	2	2



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	37	7	7
Nitto Denko Corp.	Japon	Matières	72	8	7
NMC Health PLC	Émirats arabes unis	Soins de santé	54	3	3
NN Group NV	Pays-Bas	Services financiers	142	8	8
NOK Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	44	1	1
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	2 475	15	18
Nokian Renkaat OYJ	Finlande	Consommation discrétionnaire	62	4	3
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 531	13	9
Nomura Real Estate Holdings Inc.	Japon	Immobilier	56	2	1
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	Japon	Immobilier	2	3	4
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	Technologie de l'information	58	4	4
Nordea Bank AB	Suède	Services financiers	1 448	22	20
Norsk Hydro ASA	Norvège	Matières	615	6	5
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	1 097	118	122
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	791	57	48
Novozymes AS	Danemark	Matières	95	7	7
NSK Ltd.	Japon	Produits industriels	216	5	3
NTT Data Corp.	Japon	Technologie de l'information	290	4	5
NTT DoCoMo Inc.	Japon	Services de télécommunications	539	17	19
nVent Electric PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	74	2	3
NWS Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	637	1	2
NXP Semiconductors NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	156	23	17
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	302	5	4
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	29	3	4
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	138	4	4
Oil Search Ltd.	Australie	Énergie	605	5	5
OJI Paper Co. Ltd.	Japon	Matières	411	4	4
Olam International Ltd.	Singapour	Consommation courante	253	1	–
Old Mutual PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 257	9	6
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	138	7	7
OMRON Corp.	Japon	Technologie de l'information	94	8	5
OMV AG	Autriche	Énergie	103	9	7
OneMarket Ltd.	Australie	Technologie de l'information	38	–	–
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	186	6	7
Oracle Corp. Japan	Japon	Technologie de l'information	15	2	2
Orange SA	France	Services de télécommunications	917	20	19
Orbotech Ltd.	Israël	Technologie de l'information	20	1	2
Orica Ltd.	Australie	Matières	174	3	3
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	91	11	12
Origin Energy Ltd.	Australie	Énergie	812	7	6
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	42	2	2
ORIX Corp.	Japon	Services financiers	572	14	12
ORIX JREIT Inc.	Japon	Immobilier	1	2	2
Orkla ASA	Norvège	Consommation courante	356	5	4
Orsted AS	Danemark	Services publics	76	5	7
Osaka Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	185	5	5
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	48	3	2
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	180	10	12



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Singapour	Services financiers	1 529	19	17
Paddy Power Betfair PLC	Irlande	Consommation discrétionnaire	35	5	4
Panasonic Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 002	19	15
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	50	6	4
Park24 Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	51	2	2
Partners Group Holding AG	Suisse	Services financiers	8	8	8
PCCW Ltd.	Hong Kong	Services de télécommunications	142	—	—
Pearson PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	359	4	5
Pentair PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	75	7	4
PeptiDream Inc.	Japon	Soins de santé	38	2	2
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	81	16	17
Persimmon PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	142	6	6
Persol Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	79	2	2
Pigeon Corp.	Japon	Consommation courante	52	3	4
Pirelli & C. SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	170	2	2
Pola Orbis Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	38	2	2
Porsche Automobil Holding SE, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	71	8	6
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	216	2	2
Power Assets Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	604	6	5
Prada SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	237	1	1
ProSiebenSat.1 Media SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	106	5	4
Proximus SA	Belgique	Services de télécommunications	66	3	2
Prudential PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 191	41	35
Prysmian SPA	Italie	Produits industriels	101	4	3
PSA Peugeot Citroën	France	Consommation discrétionnaire	260	7	9
Publicis Groupe SA	France	Consommation discrétionnaire	93	8	7
Qantas Airways Ltd.	Australie	Produits industriels	770	4	4
QBE Insurance Group Ltd.	Australie	Services financiers	616	6	6
Quilter PLC	Royaume-Uni	Services financiers	875	2	2
Raiffeisen International Bank-Holding AG	Autriche	Services financiers	63	3	2
Rakuten Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	373	4	4
Ramsay Health Care Ltd.	Australie	Soins de santé	58	4	3
Randgold Resources Ltd.	Jersey	Matières	41	5	4
Randstad Holding NV	Pays-Bas	Produits industriels	57	5	4
Rea Group Ltd.	Australie	Technologie de l'information	23	2	2
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	324	39	38
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	46	3	2
Recruit Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	522	17	23
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	198	5	5
Relx NV	Royaume-Uni	Produits industriels	460	13	12
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	482	14	13
Renault SA	France	Consommation discrétionnaire	89	12	10
Renesas Electronics Corp.	Japon	Technologie de l'information	349	5	3
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	849	5	5
Repsol SA	Espagne	Énergie	590	14	15
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 053	8	8
Ricoh Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	323	4	4
Rinnai Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	15	2	1



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Rio Tinto Ltd.	Royaume-Uni	Matières	190	15	14
Rio Tinto PLC	Royaume-Uni	Matières	520	36	34
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	323	98	101
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	12	4	4
ROHM Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	42	6	4
Rolls-Royce Holdings PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	859	13	14
The Royal Bank of Scotland Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 078	10	9
Royal Dutch Shell PLC, A	Pays-Bas	Énergie	2 113	92	94
Royal Dutch Shell PLC, B	Pays-Bas	Énergie	1 715	76	78
Royal Mail PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	412	3	3
RSA Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	473	5	5
RTL Group SA	Luxembourg	Consommation discrétionnaire	17	2	2
RWE AG, priv., sans droit de vote	Allemagne	Services publics	18	—	—
RWE AG	Allemagne	Services publics	232	6	7
Ryanair Holdings PLC, CAAE	Irlande	Produits industriels	101	15	13
Ryman Healthcare Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	182	2	2
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	11	4	4
Saab AB, cat. B	Suède	Produits industriels	29	2	2
Safran SA	France	Produits industriels	161	22	29
The Sage Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	474	7	5
Saipem SPA	Italie	Énergie	264	2	2
Salmar ASA	Norvège	Consommation courante	24	1	2
Salvatore Ferragamo Italia SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	28	1	1
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	195	14	13
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	1 115	8	7
Sandvik AB	Suède	Produits industriels	502	12	12
Sanofi	France	Soins de santé	516	58	59
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	169	3	3
Santos Ltd.	Australie	Énergie	810	4	5
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	460	65	73
SATS Ltd.	Singapour	Produits industriels	197	1	1
SBI Holdings Inc.	Japon	Services financiers	97	3	4
Scentre Group	Australie	Immobilier	2 310	9	9
Schaeffler AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	77	2	1
Schibsted ASA, cat. A	Norvège	Consommation discrétionnaire	33	1	2
Schibsted ASA, cat. B	Norvège	Consommation discrétionnaire	56	2	3
Schindler Holding AG PC	Suisse	Produits industriels	18	6	6
Schindler Holding AG	Suisse	Produits industriels	9	3	3
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	243	28	25
Schroders PLC, sans droit de vote	Royaume-Uni	Services financiers	23	1	1
Schroders PLC	Royaume-Uni	Services financiers	76	5	4
SCREEN Holdings Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	19	2	1
Sea Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	27	—	—
SECOM Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	89	8	9
Securitas AB, B	Suède	Produits industriels	141	3	3
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	79	1	2
Segro PLC	Royaume-Uni	Immobilier	453	5	5
Seibu Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	111	3	3



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Seiko Epson Corp.	Japon	Technologie de l'information	130	4	3
Sekisui Chemical Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	188	5	4
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	280	7	6
SembCorp Industries Ltd.	Singapour	Produits industriels	414	1	1
Seria Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	20	1	1
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	344	18	20
Seven Bank Ltd.	Japon	Services financiers	280	1	1
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	109	4	3
SG Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	69	2	2
SGS SA, nom.*	Suisse	Produits industriels	2	7	7
Shangri-La Asia Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	838	2	2
Sharp Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	74	3	2
Shimadzu Corp.	Japon	Technologie de l'information	130	4	5
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	11	2	1
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	35	6	7
Shimao Property Holdings Ltd.	Chine	Immobilier	501	2	2
Shimizu Corp.	Japon	Produits industriels	276	4	3
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	Japon	Matières	189	27	22
Shinsei Bank Ltd.	Japon	Services financiers	116	3	2
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	141	10	12
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	176	11	18
The Shizuoka Bank Ltd.	Japon	Services financiers	228	3	3
Showa Denko K. K.	Japon	Matières	65	4	5
Showa Shell Sekiyu K.K.	Japon	Énergie	86	2	2
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	361	68	60
Siemens Healthineers AG	Allemagne	Soins de santé	60	3	3
Sika AG	Suisse	Matières	65	10	12
Singapore Airlines Ltd.	Singapour	Produits industriels	242	3	2
Singapore Exchange Ltd.	Singapour	Services financiers	380	3	3
Singapore Press Holdings Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	739	2	2
Singapore Technologies Engineering Ltd. (ST Engg)	Singapour	Produits industriels	705	2	2
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de télécommunications	3 784	13	12
Sino Biopharmaceutical Ltd.	Hong Kong	Soins de santé	3 645	6	4
Sino Land Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	1 324	3	3
SJM Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	862	1	1
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	767	12	11
Skanska AB	Suède	Produits industriels	177	4	4
SKF AB, B	Suède	Produits industriels	185	6	5
Sky PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	481	8	14
SMC Corp.	Japon	Produits industriels	29	18	12
Smith & Nephew PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	402	9	9
Smiths Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	182	5	5
Smurfit Kappa Group PLC	Irlande	Matières	109	5	6
Snam SPA	Italie	Énergie	966	6	5
Société Générale	France	Services financiers	340	24	19
SodaStream International Ltd.	Israël	Consommation discrétionnaire	9	1	2
Sodexo SA	France	Consommation discrétionnaire	40	7	5
Sofina SA	Belgique	Services financiers	7	1	2



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
SoftBank Group Corp.	Japon	Services de télécommunications	394	41	51
Sohgo Security Services Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	33	2	2
Sojitz Corp.	Japon	Produits industriels	519	2	2
Solvay SA	Belgique	Matières	32	6	6
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	153	8	8
So-net M3 Inc.	Japon	Soins de santé	188	4	6
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	181	4	4
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	582	36	46
Sony Financial Holdings Inc.	Japon	Services financiers	72	2	2
South32 Ltd.	Australie	Matières	2 214	8	8
SpareBank 1 SR-Bank ASA	Norvège	Services financiers	71	1	1
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de télécommunications	847	3	3
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	39	2	2
SSAB AB, cat. A	Suède	Matières	78	1	1
SSAB AB	Suède	Matières	272	2	1
SSE PLC	Royaume-Uni	Services publics	451	10	9
St James's Place PLC	Royaume-Uni	Services financiers	243	5	5
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 517	22	16
Standard Life Aberdeen PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 361	10	7
Stanley Electric Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	69	4	3
Start Today Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	88	3	3
Statoil ASA	Norvège	Énergie	467	14	17
STMicroelectronics NV	Suisse	Technologie de l'information	291	8	7
Stockland, titres agrafés	Australie	Immobilier	1 061	4	4
Stora Enso OYJ, R	Finlande	Matières	238	5	6
Storebrand ASA	Norvège	Services financiers	181	2	2
Subaru Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	278	12	11
Subsea 7 SA	Royaume-Uni	Énergie	118	2	2
Sumco Corp.	Japon	Technologie de l'information	106	4	2
Sumisho Computer Systems Corp.	Japon	Technologie de l'information	22	1	1
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	Japon	Matières	731	7	6
Sumitomo Corp.	Japon	Produits industriels	508	11	11
Sumitomo Electric Industries Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	344	8	7
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	54	3	2
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	Japon	Matières	110	7	5
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	567	34	30
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	Japon	Services financiers	136	7	7
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Japon	Immobilier	162	8	8
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	77	2	1
Sun Art Retail Group Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	732	1	1
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	673	14	13
Suncorp Group Ltd.	Australie	Services financiers	599	8	8
Sundrug Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	24	1	1
Suntec Real Estate Investment Trust	Singapour	Immobilier	964	2	2
Suntory Beverage & Food Ltd.	Japon	Consommation courante	58	3	3
Suruga Bank Ltd.	Japon	Services financiers	93	3	1
Suzuken Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	31	2	2
Suzuki Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	175	13	13



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Svenska Cellulosa AB (SCA), B	Suède	Matières	277	4	4
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	609	11	10
The Swatch Group AG, nom.	Suisse	Consommation discrétionnaire	23	2	2
The Swatch Group AG	Suisse	Consommation discrétionnaire	14	7	7
Swedbank AB	Suède	Services financiers	434	13	14
Swedish Match AB	Suède	Consommation courante	71	4	5
Swedish Orphan Biovitrum AB	Suède	Soins de santé	65	1	2
Swire Pacific Ltd., cat. A	Hong Kong	Immobilier	228	3	3
Swire Pacific Ltd., cat. B	Hong Kong	Immobilier	413	1	1
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	488	2	2
Swiss Re Ltd.	Suisse	Services financiers	136	17	16
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de télécommunications	12	8	7
Sysmex Corp.	Japon	Soins de santé	69	7	8
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	252	6	5
Tabcorp Holdings Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	926	4	4
Taiheiyo Cement Corp.	Japon	Matières	56	3	2
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	93	6	5
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	18	2	3
Taiyo Nippon Sanso Corp.	Japon	Matières	73	1	1
Takashimaya Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	69	2	2
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	349	25	19
Talanx AG	Allemagne	Services financiers	25	1	1
Taylor Wimpey PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 512	5	4
TDK Corp.	Japon	Technologie de l'information	58	7	8
TechnipFMC PLC	Royaume-Uni	Énergie	200	8	8
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	635	5	5
Teijin Ltd.	Japon	Matières	86	2	2
Tele2 AB	Suède	Services de télécommunications	208	3	3
Telecom Italia SPA RNC (action RSP)	Italie	Services de télécommunications	2 790	3	2
Telecom Italia SPA RNC	Italie	Services de télécommunications	4 941	5	4
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	Suède	Technologie de l'information	1 382	13	16
Telefónica Deutschland Holding AG	Allemagne	Services de télécommunications	304	2	2
Telefónica SA	Espagne	Services de télécommunications	2 221	28	23
Telekom Austria AG	Autriche	Services de télécommunications	63	1	1
Telenet Group Holding NV	Belgique	Consommation discrétionnaire	23	2	2
Telenor ASA	Norvège	Services de télécommunications	304	9	8
TeliaSonera AB	Suède	Services de télécommunications	1 146	7	7
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de télécommunications	5 380	19	16
Tenaris SA	Luxembourg	Énergie	215	5	5
Terna SPA	Italie	Services publics	653	5	5
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	151	9	12
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	4 453	16	18
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Israël	Soins de santé	467	11	13
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	Norvège	Énergie	46	2	2
Thales SA	France	Produits industriels	48	7	9
THK Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	55	3	2
ThyssenKrupp AG	Allemagne	Matières	228	9	7
Tobu Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	87	4	3



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Toho Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	51	2	2
Toho Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	42	1	2
Tohoku Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	220	4	4
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	302	18	19
Tokyo Broadcasting System Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	45	1	1
Tokyo Century Corp.	Japon	Services financiers	21	1	2
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	Japon	Services publics	682	3	4
Tokyo Electron Ltd.	Japon	Technologie de l'information	71	18	13
Tokyo Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	199	6	6
Tokyu Corp.	Japon	Produits industriels	278	6	7
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Japon	Immobilier	236	2	2
TOMRA Systems ASA	Norvège	Produits industriels	50	1	2
Toppan Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	126	3	3
Toray Industries Inc.	Japon	Matières	689	9	7
Toshiba Corp.	Japon	Produits industriels	291	10	11
Tosoh Corp.	Japon	Matières	135	4	3
Total SA	France	Énergie	1 169	85	98
Toto Ltd.	Japon	Produits industriels	70	5	4
Tower Semiconductor Ltd.	Israël	Technologie de l'information	43	1	1
Toyo Seikan Kaisha Ltd.	Japon	Matières	68	1	2
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	Japon	Consommation courante	41	2	2
Toyoda Gosei Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	33	1	1
Toyota Boshoku Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	27	1	1
Toyota Industries Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	71	6	5
Toyota Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 137	99	92
Toyota Tsusho Corp.	Japon	Produits industriels	103	5	5
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	1 207	14	13
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation courante	330	5	5
Trelleborg AB	Suède	Produits industriels	108	3	3
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	60	4	5
Tryg AS	Danemark	Services financiers	22	1	1
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	16	3	3
UBI Banca - Unione di Banche Italiane SCPA	Italie	Services financiers	479	3	2
UBS Group AG	Suisse	Services financiers	1 772	44	36
UCB SA	Belgique	Soins de santé	55	6	6
Umicore SA*	Belgique	Matières	95	6	7
Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco NV	Pays-Bas	Immobilier	60	18	16
Unicharm Corp.	Japon	Consommation courante	179	6	8
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	974	26	19
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	688	49	50
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	523	37	37
UnipolSai SPA	Italie	Services financiers	380	1	1
Uniq Insurance Group AG	Autriche	Services financiers	57	1	1
United Overseas Bank Ltd.	Singapour	Services financiers	659	17	17
United Urban Investment Corp.	Japon	Immobilier	1	2	2
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	316	4	4
UOL Group Ltd.	Singapour	Immobilier	249	2	2
UPM-Kymmene OYJ	Finlande	Matières	230	10	12



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
USS Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	98	3	2
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	107	11	6
Venture Corp. Ltd.	Singapour	Technologie de l'information	122	3	2
Verbund AG	Autriche	Services publics	15	1	1
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	92	8	8
Vicinity Centres	Australie	Immobilier	1 260	3	3
Vienna Insurance Group AG	Autriche	Services financiers	18	1	1
VINCI SA	France	Produits industriels	258	35	32
Vivendi SA	France	Consommation discrétionnaire	366	13	12
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de télécommunications	12 272	48	34
Voestalpine AG	Autriche	Matières	51	4	3
Volkswagen AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	84	24	19
Volkswagen AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	15	4	3
Volvo AB, A	Suède	Produits industriels	100	2	2
Volvo AB, cat. B	Suède	Produits industriels	680	17	16
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	236	15	15
Wartsila OYJ	Finlande	Produits industriels	241	7	6
The Weir Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	111	4	3
Welcia Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	21	1	2
Wesfarmers Ltd.	Australie	Consommation courante	512	22	24
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	84	8	8
Westpac Banking Corp.	Australie	Services financiers	1 567	48	41
WH Group Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	3 959	6	4
The Wharf Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	547	3	2
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	547	5	5
Wheelock and Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	348	3	3
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	84	6	7
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA	Norvège	Produits industriels	193	1	1
William Demant Holding AS	Danemark	Soins de santé	41	2	2
William Morrison Supermarkets PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	1 051	4	5
Wilmar International Ltd.	Singapour	Consommation courante	937	3	3
Wix.com Ltd.	Israël	Technologie de l'information	19	1	3
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	129	8	10
Woodside Petroleum Ltd.	Australie	Énergie	429	14	15
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation courante	596	16	16
WPP PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	555	13	11
Wynn Macau Ltd.	Macau	Consommation discrétionnaire	668	3	2
Xero Ltd.	Australie	Technologie de l'information	12	—	1
Yahoo Japan Corp.	Japon	Technologie de l'information	566	3	3
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	56	5	6
Yamada Denki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	296	2	2
Yamaha Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	76	4	5
Yamaha Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	133	6	5
Yamato Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	158	4	6
Yamazaki Baking Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	64	2	2
Yara International ASA	Norvège	Matières	73	4	5
Yaskawa Electric Corp.	Japon	Technologie de l'information	121	8	5
Yokogawa Electric Corp.	Japon	Technologie de l'information	118	3	3



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Yokohama Rubber Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	60	2	2
Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	332	2	1
Z Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Énergie	8	–	–
Zalando SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	55	4	3
ZON Multimédia – Serviços de Telecomunicações e Multimédia SGPS SA	Portugal	Consommation discrétionnaire	106	1	1
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	69	28	28
Total des actions				9 004	8 558
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares Core MSCI EAFE ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	101	8	8
Total des fonds/billets négociés en bourse				8	8
Coûts de transaction				(11)	–
Total des placements				9 001	8 566
Trésorerie et équivalents de trésorerie					47
Autres éléments d'actif moins le passif					(19)
Total de l'actif net					8 594

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,6
Trésorerie et placements à court terme	0,5
Fonds/billets négociés en bourse	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

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

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	19,7
Produits industriels	14,8
Consommation discrétionnaire	12,2
Consommation courante	10,9
Soins de santé	10,8
Matières	7,9
Technologie de l'information	6,8
Énergie	6,2
Services de télécommunications	3,9
Services publics	3,2
Immobilier	3,2
Trésorerie et placements à court terme	0,5
Fonds/billets négociés en bourse	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	98,9
Fonds/billets négociés en bourse	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,2

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

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



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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 9 janvier 2018

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

Les parts de série E ont été inscrites à la TSX sous le symbole QDX le 24 janvier 2018. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2018 était de 95,50 \$ (97,62 \$ au 31 mars 2018).

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

Au 30 septembre 2018, la valeur liquidative par part du FNB était de 95,50 \$ (97,62 \$ au 31 mars 2018), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 95,49 \$ (97,10 \$ au 31 mars 2018).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, d'autres fonds gérés par Mackenzie, Société de gestion d'investissement I.G. Ltée et Counsel Portfolio Services Inc., deux sociétés affiliées à Mackenzie, détenaient un placement de 953 \$, 5 443 \$ et 38 \$ (924 \$, 5 522 \$ et néant au 31 mars 2018), respectivement, dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Au 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	380	38
Valeur des biens reçus en garantie	402	40

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du FNB pour la période close le 30 septembre 2018 est présenté ci-après :

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

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 Solactive GBS Developed Markets ex North America Large & Mid Cap CAD, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des actions de pays développés autres que le Canada et les États-Unis.



FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	2 589	1	–	2 590
Yen japonais	2 204	–	–	2 204
Livre sterling	1 481	8	–	1 489
Franc suisse	641	–	–	641
Dollar australien	569	5	–	574
Dollar de Hong Kong	296	1	–	297
Couronne suédoise	265	–	–	265
Couronne danoise	137	–	–	137
Dollar américain	122	2	–	124
Dollar de Singapour	113	–	–	113
Couronne norvégienne	84	–	–	84
Shekel israélien	47	–	–	47
Dollar néo-zélandais	18	–	–	18
Total	8 566	17	–	8 583
% de l'actif net	99,7	0,2	–	99,9

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

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

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)

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 429 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (436 \$ 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 857 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (870 \$ 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.

g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	8 558	–	–	8 558	8 643	–	–	8 643
Fonds/billets négociés en bourse	8	–	–	8	61	–	–	61
Total	8 566	–	–	8 566	8 704	–	–	8 704

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

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



MACKENZIE
Placements