

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/ Nbre 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

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.