

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie (le « FNB »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil s'acquitte de cette responsabilité avec l'aide d'un comité d'audit, lequel examine les états financiers et en recommande l'approbation par le conseil. Le comité d'audit rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l. est l'auditeur externe du FNB. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 13 juillet 2020

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie (le « FNB »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du FNB, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2020 et 2019, et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du FNB aux 31 mars 2020 et 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du FNB conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons ni n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.



RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du FNB à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le FNB ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du FNB.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du FNB.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du FNB à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le FNB à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Mervyn Ramos.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 13 juillet 2020



FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au 31 mars

	2020	2019
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	285 148	274 971
Trésorerie et équivalents de trésorerie	141	2 045
Dividendes à recevoir	779	673
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	96
Total de l'actif	286 068	277 785
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	136	242
Total du passif	136	242
Actif net attribuable aux porteurs de parts	285 932	277 543
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Série E	285 932	277 543
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Série E	22,34	23,93

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers (sauf les montants par part)

	2020	2019
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	8 450	5 177
Revenu d'intérêts	7	7
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(1 514)	931
Profit (perte) net(te) latent(e)	(19 039)	6 380
Revenu tiré du prêt de titres	79	44
Autre	48	182
Total des revenus (pertes)	(11 969)	12 721
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 657	1 345
Rabais sur les frais de gestion	(1 393)	(1 124)
Intérêts débiteurs	2	3
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	182	486
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1
Autre	1	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	450	711
Charges absorbées par le gestionnaire	–	96
Charges nettes	450	615
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(12 419)	12 106
Impôt étranger retenu à la source	941	545
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(13 360)	11 561
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série		
Série E	(13 360)	11 561
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part		
Série E	(1,08)	1,21

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2020	2019
	Série E	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$	
À l'ouverture	277 543	175 285
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(13 360)	11 561
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(5 934)	(2 943)
Gains en capital	–	(3 019)
Rabais sur les frais de gestion	(1 393)	(1 124)
Total des distributions aux porteurs de parts	(7 327)	(7 086)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	29 076	94 764
Réinvestissement des distributions	–	3 019
Paiements au rachat de parts	–	–
Total des opérations sur les parts	29 076	97 783
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	8 389	102 258
À la clôture	285 932	277 543
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	11 600	7 600
Émises	1 200	4 000
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	–	–
Parts en circulation, à la clôture	12 800	11 600

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2020	2019
	\$	\$
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	(13 360)	11 561
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 524	(953)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	19 039	(6 380)
Achat de placements	(109 971)	(271 487)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	79 249	178 722
Variation des dividendes à recevoir	(106)	(325)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	96	(75)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(106)	99
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(23 635)	(88 838)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	29 076	94 764
Paiements au rachat de parts	—	—
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(7 327)	(4 067)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	21 749	90 697
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 886)	1 859
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	2 045	208
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(18)	(22)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	141	2 045
Trésorerie	141	2 045
Équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	141	2 045
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	8 344	4 852
Impôts étrangers payés	941	545
Intérêts reçus	7	7
Intérêts versés	2	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
The a2 Milk Co. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Consommation courante	29 160	257	423
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 071	957	875
ABC-Mart Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 534	266	252
ABIOMED Inc.	États-Unis	Soins de santé	246	63	51
ABN AMRO Group NV	Pays-Bas	Services financiers	3 427	95	40
Accor SA	France	Consommation discrétionnaire	963	56	38
Activision Blizzard Inc.	États-Unis	Services de communication	4 126	262	349
adidas AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	1 173	362	377
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 235	48	49
Advance Auto Parts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 130	771	549
Advantest Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 073	62	61
Aena SA	Espagne	Produits industriels	399	97	62
AEON Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	3 812	113	121
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	180	48	25
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	3 883	220	189
Ageas	Belgique	Services financiers	1 071	71	63
AGNC Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	3 676	89	55
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matières	25 880	1 483	1 454
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	67 713	845	872
Ain Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	2 917	260	244
Air Canada	Canada	Produits industriels	1 500	62	24
Air Liquide SA	France	Matières	2 568	404	468
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation courante	9 500	230	252
Akzo Nobel NV	Pays-Bas	Matières	1 153	148	108
Alaska Air Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	667	56	27
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Immobilier	617	114	120
Alfa Laval AB	Suède	Produits industriels	1 681	49	42
Algonquin Power & Utilities Corp.	Canada	Services publics	4 739	90	90
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	5 047	176	167
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 663	80	58
Alleghany Corp.	États-Unis	Services financiers	75	59	59
Allianz SE, nom.	Allemagne	Services financiers	911	283	223
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	1 727	213	225
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	601	75	93
Altice USA Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	2 353	62	75
Amarin Corp. PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	35 926	875	205
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	926	1 719	2 570
Ambu AS	Danemark	Soins de santé	16 193	584	560
Amcor PLC	Jersey	Matières	5 772	87	66
Amdocs Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	739	62	58
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 284	220	113
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	2 546	552	789
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	3 130	397	533
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	808	91	102
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation courante	4 640	481	293
Annaly Capital Management Inc.	États-Unis	Services financiers	62 917	857	454
Anthem Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 376	440	445
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	1 324	254	311



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
APA Group	Australie	Services publics	80 782	766	722
Apache Corp.	États-Unis	Énergie	2 037	61	12
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 292	2 708	4 086
AptarGroup Inc.	États-Unis	Matières	345	47	49
Aramark Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 640	69	47
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	2 125	84	86
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation courante	2 966	164	149
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	294	80	85
Aroundtown SA	Allemagne	Immobilier	47 016	526	334
Asahi Group Holdings Ltd.	Japon	Consommation courante	2 448	146	113
Asahi Intecc Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	7 934	218	280
Ascendas Real Estate Investment Trust	Singapour	Immobilier	13 185	35	37
Ascendis Pharma AS, CAAE	Danemark	Soins de santé	4 298	694	689
ASICS Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	19 094	409	251
ASR Nederland NV	Pays-Bas	Services financiers	766	45	27
Assa Abloy AB, B	Suède	Produits industriels	4 988	144	135
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	6 599	162	128
Associated British Foods PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	1 955	80	63
Assurant Inc.	États-Unis	Services financiers	325	55	48
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	8 535	157	188
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	12 181	1 340	1 551
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	39 661	1 677	1 646
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	2 504	73	45
Atmos Energy Corp.	États-Unis	Services publics	968	114	137
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	5 127	39	22
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	4 899	39	38
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 879	2 198	2 263
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	763	178	160
Avast PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	28 659	226	199
Aviva PLC	Royaume-Uni	Services financiers	21 275	161	101
AXA SA	France	Services financiers	12 185	408	300
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	3 525	132	53
Bakkafrost P/F	Danemark	Consommation courante	3 610	343	242
Ball Corp.	États-Unis	Matières	1 938	144	178
Baloise Holding AG	Suisse	Services financiers	263	62	49
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	36 202	326	165
Banco BPM SPA	Italie	Services financiers	165 909	477	311
Banco de Sabadell SA	Espagne	Services financiers	121 879	193	89
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	22 808	127	79
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	6 156	57	53
Bank Leumi Le-Israel	Israël	Services financiers	8 046	73	63
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	5 498	206	166
Bank of Ireland Group PLC	Irlande	Services financiers	101 424	924	273
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	3 470	348	247
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	4 747	319	228
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	6 733	510	387
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	3 705	36	19
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	93 753	317	156



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Barratt Developments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	5 520	60	43
Barry Callebaut AG	Suisse	Consommation courante	17	46	49
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	1 827	200	134
BCE Inc.	Canada	Services de communication	4 844	280	280
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation courante	1 396	204	202
Bellway PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	667	37	25
The Berkeley Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 095	74	70
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 489	133	121
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 177	852	980
Black Knight Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	981	82	81
BNP Paribas SA	France	Services financiers	6 868	446	295
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	145	345	278
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	744	57	73
Boston Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	838	138	110
Bouygues SA	France	Produits industriels	1 585	78	66
BP PLC	Royaume-Uni	Énergie	102 178	913	621
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	8 436	93	78
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 275	169	143
Bright Horizons Family Solutions Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	364	64	53
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	12 733	985	1 010
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Immobilier	5 034	47	30
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	986	332	333
Broadridge Financial Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	617	86	83
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	1 804	119	143
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	90 061	356	187
Bunge Ltd.	États-Unis	Consommation courante	13 969	1 044	816
Bunzl PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 937	83	56
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	2 342	77	55
Bureau Veritas SA	France	Produits industriels	1 549	51	42
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 471	248	332
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	917	100	86
Cable One Inc.	États-Unis	Services de communication	28	46	66
Cabot Oil & Gas Corp.	États-Unis	Énergie	8 502	280	208
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	1 703	60	30
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	19 918	107	53
Camden Property Trust	États-Unis	Immobilier	568	68	64
Campbell Soup Co.	États-Unis	Consommation courante	20 752	1 054	1 363
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	2 419	280	198
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	3 823	413	421
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	6 286	250	121
La Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	312	50	27
Capcom Co. Ltd.	Japon	Services de communication	8 886	300	397
Capita Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	176 534	500	102
CapitaLand Mall Trust	Singapour	Immobilier	13 372	30	24
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 604	124	109
Carl Zeiss Meditec AG	Allemagne	Soins de santé	406	65	56
Carlisle Companies Inc.	États-Unis	Produits industriels	305	51	54
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation courante	551	97	89



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
CarMax Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	889	82	68
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 278	146	43
Carnival PLC	États-Unis	Consommation discrétionnaire	939	57	16
Carrefour SA	France	Consommation courante	33 558	860	755
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	12 242	1 698	1 555
CBS Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Services de communication	1 766	120	35
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matières	790	47	34
Cellnex Telecom SA	Espagne	Services de communication	6 699	313	434
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	5 535	73	16
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 216	163	187
CenterPoint Energy Inc.	États-Unis	Services publics	4 497	163	99
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	926	231	211
Centrica PLC	Royaume-Uni	Services publics	631 868	1 337	425
CenturyLink Inc.	États-Unis	Services de communication	13 143	255	177
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	1 293	114	99
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	894	408	555
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	753	104	108
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	2 179	340	225
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 063	1 847	2 852
Chr. Hansen Holding AS	Danemark	Matières	1 262	141	134
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	2 103	387	334
Chubu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	3 933	79	79
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 137	104	187
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation courante	8 608	699	786
Ciena Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	827	43	47
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 104	507	531
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	877	89	94
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 353	117	63
Citrix Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	672	87	135
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	13 405	143	104
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	14 631	196	141
Clariant AG, nom.	Suisse	Matières	1 450	40	35
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation courante	7 324	1 514	1 806
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 715	819	914
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	14 566	1 039	1 218
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation courante	21 237	1 296	1 338
Coca-Cola European Partners PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	1 027	55	55
Coca-Cola HBC AG-DI	Suisse	Consommation courante	1 051	45	32
Coca-Cola West Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	13 335	506	390
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	399	70	65
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 222	292	213
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	4 637	420	438
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	669	88	138
Colruyt SA	Belgique	Consommation courante	5 774	447	444
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	24 623	1 301	1 205
Comerica Inc.	États-Unis	Services financiers	775	92	32
Commerce Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	551	42	39
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	5 403	76	28



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	996	160	126
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	30 540	928	681
ConAgra Brands Inc.	États-Unis	Consommation courante	3 123	137	130
Concho Resources Inc.	États-Unis	Énergie	1 080	173	66
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	5 958	471	261
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	19 140	2 153	2 125
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	1 163	306	237
Constellation Software Inc.	Canada	Technologie de l'information	107	102	137
Contact Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	18 290	114	89
Continental AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	678	140	69
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	168 984	504	556
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	268	92	105
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 121	101	109
Corteva Inc.	États-Unis	Matières	3 382	126	113
COSMOS Pharmaceutical Corp.	Japon	Consommation courante	494	134	168
CoStar Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	227	156	190
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	1 828	500	742
Covivio	France	Immobilier	404	58	32
Credicorp Ltd.	Pérou	Services financiers	265	74	54
Crédit Agricole SA	France	Services financiers	6 889	129	72
Croda International PLC	Royaume-Uni	Matières	716	58	54
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Immobilier	2 250	335	462
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	2 221	432	574
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	7 270	643	614
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 868	111	90
Dai-ichi Life Holdings Inc.	Japon	Services financiers	6 213	120	106
DAIICHI JITSUGYO CO. LTD.	Japon	Soins de santé	3 505	206	344
Daimler AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	4 481	338	193
Dainippon Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	17 697	540	327
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Immobilier	3 766	720	500
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Immobilier	3 294	141	116
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	7 942	54	44
Danone SA	France	Consommation courante	3 283	325	301
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	7 271	212	117
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 189	293	170
Davide Campari-Milano SPA	Italie	Consommation courante	3 092	40	32
DaVita Inc.	États-Unis	Soins de santé	488	39	53
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	1 156	90	65
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 062	224	124
DeNA Co. Ltd.	Japon	Services de communication	10 927	285	170
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 058	135	114
Dentsu Inc.	Japon	Services de communication	1 178	69	32
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	983	173	192
Deutsche Lufthansa AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	7 699	234	103
Deutsche Post AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	3 483	153	135
Deutsche Wohnen AG	Allemagne	Immobilier	24 007	1 212	1 301
DexCom Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 237	1 566	3 156
Dexus Property Group	Australie	Immobilier	5 932	67	47



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	12 738	673	581
Dialog Semiconductor PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	3 882	244	149
Diamondback Energy Inc.	États-Unis	Énergie	867	126	32
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	1 133	164	224
Direct Line Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	22 557	146	118
Disco Corp.	Japon	Technologie de l'information	149	39	42
Discovery Communications Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	1 933	66	48
DocuSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	777	67	102
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	11 829	1 532	2 543
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 184	1 150	960
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	28 845	1 210	1 126
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	13 363	1 356	1 373
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	6 224	277	277
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	355	116	164
DSV Panalpina AS	Danemark	Produits industriels	1 247	136	161
Duke Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	1 993	78	92
Dunkin' Brands Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	448	43	34
DXC Technology Co.	États-Unis	Technologie de l'information	1 554	76	29
E.ON SE	Allemagne	Services publics	11 776	167	174
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	1 868	231	201
easyJet PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	27 523	467	277
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 556	212	195
Edenred	France	Technologie de l'information	1 312	81	78
EDF SA (Électricité de France)	France	Services publics	4 833	88	54
Edison International	États-Unis	Services publics	17 775	1 580	1 386
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 646	142	172
Elanco Animal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 023	77	64
Electrolux AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	1 358	47	24
Electrolux Professional AB	Suède	Produits industriels	1 358	4	6
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Services de communication	1 558	225	222
Elekta AB, B	Suède	Soins de santé	35 536	642	420
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	4 697	591	927
Elisa OYJ	Finlande	Services de communication	15 437	960	1 362
EMS-Chemie Holding AG	Suisse	Matières	44	36	39
Enagás SA	Espagne	Services publics	5 752	190	163
Encompass Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	527	43	48
Endesa SA	Espagne	Services publics	2 039	62	62
Enel SPA	Italie	Services publics	42 212	323	418
Energias de Portugal SA	Portugal	Services publics	12 220	62	70
Eni SPA	Italie	Énergie	9 068	189	131
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	3 147	411	161
Epiroc AB, cat. A	Suède	Produits industriels	4 542	61	64
Equinix Inc.	États-Unis	Immobilier	461	275	410
Equinor ASA	Norvège	Énergie	5 820	166	103
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	920	82	75
Equity Residential	États-Unis	Immobilier	2 025	176	178
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	1 839	108	48
Essential Utilities Inc.	États-Unis	Services publics	10 464	549	606



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	373	122	117
EssilorLuxottica	France	Consommation discrétionnaire	1 563	267	240
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation courante	3 224	115	142
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	1 284	233	291
Eurofins Scientific	Luxembourg	Soins de santé	62	35	44
Euronet Worldwide Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	412	75	50
Eutelsat Communications SA	France	Services de communication	20 261	555	301
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	1 190	354	326
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	11 596	1 068	1 291
Evolution Mining Ltd.	Australie	Matières	165 130	489	550
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	12 068	719	632
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 765	264	141
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	4 923	189	196
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Immobilier	11 932	1 551	1 626
Ezaki Glico Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	4 281	275	256
Facebook Inc.	États-Unis	Services de communication	11 748	2 678	2 789
Fairfax Financial Holdings Ltd., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	2 758	1 750	1 190
FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	26 370	792	674
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	296	195	172
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Immobilier	406	67	43
Ferguson PLC	Suisse	Produits industriels	1 257	122	112
Ferrovial SA	Espagne	Produits industriels	3 298	111	113
Fiat Chrysler Automobiles NV	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	6 175	127	63
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	3 843	143	81
First American Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	633	44	38
First Quantum Minerals Ltd.	Zambie	Matières	3 693	47	27
First Republic Bank	États-Unis	Services financiers	1 046	129	123
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	3 108	42	80
Five Below Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	296	51	30
FleetCor Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	388	126	103
Flutter Entertainment PLC	Irlande	Consommation discrétionnaire	430	68	55
FNF Group	États-Unis	Services financiers	1 466	70	52
Ford Motor Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	21 673	250	149
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matières	14 216	89	124
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	794	88	114
Fortis Inc.	Canada	Services publics	2 597	120	141
Fortum OYJ	Finlande	Services publics	2 512	76	52
Fox Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	5 210	243	175
Fox Corp., cat. B	États-Unis	Services de communication	1 760	82	57
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matières	20 696	2 102	2 909
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	1 141	120	107
Fresenius SE & Co. KGaA	Allemagne	Soins de santé	2 232	143	118
FUJIFILM Holdings Corp.	Japon	Technologie de l'information	2 107	114	151
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 029	97	132
Galapagos NV	Belgique	Soins de santé	258	58	73
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	12 084	112	92
Galp Energia SGPS SA	Portugal	Énergie	2 841	58	46
Garmin Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	795	89	85



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Gas Natural SDG SA	Espagne	Services publics	2 693	94	68
GCI Liberty Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	524	48	42
GEA Group AG	Allemagne	Produits industriels	1 053	39	31
Geberit AG	Suisse	Produits industriels	195	108	122
Gecina SA	France	Immobilier	276	51	52
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	88 896	1 261	1 005
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation courante	19 184	1 246	1 441
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 103	360	210
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	1 375	326	396
Gentex Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 372	39	43
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	768	101	74
George Weston Itée	Canada	Consommation courante	389	37	39
Getlink SE	France	Produits industriels	2 851	61	49
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	17 878	708	321
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 443	512	579
Givaudan SA	Suisse	Matières	42	131	185
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	27 101	707	724
GN Store Nord AS (GN Great Nordic)	Danemark	Soins de santé	5 685	327	361
GOLDWIN Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 588	343	285
Goodman Group	Australie	Immobilier	9 823	108	104
GPT Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	10 567	57	33
Great-West Lifeco Inc.*	Canada	Services financiers	1 299	43	32
Greggs PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	10 986	394	313
Grifols SA	Espagne	Soins de santé	1 606	59	78
Guidewire Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	595	85	67
GVC Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	3 255	33	32
Halliburton Co.	États-Unis	Énergie	4 668	150	46
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	3 933	126	96
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	1 253	62	60
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	327	66	67
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 953	131	98
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	694	85	71
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 530	208	196
HD Supply Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	884	50	36
Healthpeak Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	18 662	716	634
HEICO Corp.	États-Unis	Produits industriels	430	56	39
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	740	96	81
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	1 023	127	122
Helvetia Holding AG	Suisse	Services financiers	176	29	22
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	7 135	48	39
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	948	128	108
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation courante	547	69	58
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	4 376	105	80
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	842	20	61
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	122	103	120
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation courante	3 029	478	571
Hikari Tsushin Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	108	32	26
Hikma Pharmaceuticals PLC	Jordanie	Soins de santé	1 161	35	42



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Hiscox Ltd.	Royaume-Uni	Services financiers	19 065	524	311
HollyFrontier Corp.	États-Unis	Énergie	803	54	28
HomeServe PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 499	33	28
Honda Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 179	167	134
The Hong Kong and China Gas Co. Ltd.	Hong Kong	Services publics	69 419	164	163
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	13 708	123	73
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation courante	1 497	70	99
Hoshizaki Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	5 523	540	591
Howden Joinery Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	22 905	181	207
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	1 185	85	144
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	110 327	1 247	884
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 302	2 571	3 263
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	5 546	102	65
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	3 619	90	92
Hysan Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	49 728	341	230
iA Société financière inc.	Canada	Services financiers	839	59	37
IAA Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 990	411	298
IAC/InterActiveCorp	États-Unis	Services de communication	423	115	108
Ibiden Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	2 835	77	89
ICA Gruppen AB	Suède	Consommation courante	9 648	484	579
Idemitsu Kosan Co.	Japon	Énergie	1 414	59	46
IG Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	40 933	485	500
IHI Corp.	Japon	Produits industriels	1 968	61	33
Iliad SA	France	Services de communication	2 762	389	533
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	Canada	Énergie	1 247	49	20
Inchcape PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	15 604	160	119
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	988	101	103
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	6 328	266	234
Informa PLC	Royaume-Uni	Services de communication	6 799	75	53
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	21 235	388	159
Ingenico SA	France	Technologie de l'information	338	38	51
INPEX Corp.	Japon	Énergie	6 086	84	49
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	333	54	79
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	12 540	93	68
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	794	84	97
Inter Pipeline Ltd.	Canada	Énergie	2 252	49	19
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	2 991	279	344
InterContinental Hotels Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	930	77	58
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 663	690	578
International Consolidated Airlines Group SA	Royaume-Uni	Produits industriels	4 222	63	31
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matières	773	134	112
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	874	75	73
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	84 513	336	196
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Immobilier	3 170	109	96
Ionis Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	694	49	47
Ipsen SA	France	Soins de santé	460	54	34
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Immobilier	1 545	67	52
Isracard Ltd.	Israël	Services financiers	304	1	1



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
ISS AS	Danemark	Produits industriels	4 124	141	81
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	7 659	182	226
ITV PLC	Royaume-Uni	Services de communication	19 670	43	23
IWG PLC	Suisse	Immobilier	18 453	133	56
J Sainsbury PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	69 198	255	257
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	459	65	60
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation courante	8 932	1 294	1 411
James Hardie Industries PLC	Irlande	Matières	2 403	41	39
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 784	82	47
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	2 888	67	73
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	7 728	118	86
Japan Post Insurance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	19 769	434	350
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	13 812	1 147	983
Jardine Strategic Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	2 160	109	68
Jazz Pharmaceuticals PLC	États-Unis	Soins de santé	5 469	989	776
JD Sports Fashion PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	2 800	40	23
Jerónimo Martins SGPS SA	Portugal	Consommation courante	14 226	295	365
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	13 309	2 414	2 484
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	4 181	234	160
Just Eat Takeaway (Bourse d'Amsterdam)	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	7 942	953	852
Kajima Corp.	Japon	Produits industriels	2 434	43	36
Kakaku.com Inc.	Japon	Services de communication	4 571	154	120
Kansai Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	43 650	802	693
Kansai Paint Co. Ltd.	Japon	Matières	1 170	30	32
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	2 554	229	297
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	1 519	156	100
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	35 843	1 203	1 508
Keihan Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	551	30	35
Keio Corp.	Japon	Produits industriels	617	52	52
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	810	38	33
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation courante	9 274	714	792
Keppel Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	7 763	51	41
Kerry Group PLC, cat. A (actions négociées en Irlande)	Irlande	Consommation courante	860	120	141
Kesko OYJ	Finlande	Consommation courante	1 008	86	81
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation courante	10 607	391	366
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	5 328	128	79
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 007	394	462
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation courante	2 541	388	462
Kimco Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	2 227	49	31
Kingfisher PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	13 064	54	33
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	764	46	58
Kintetsu Corp.	Japon	Produits industriels	988	61	65
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	5 351	152	151
Kirkland Lake Gold Ltd.	Canada	Matières	21 304	969	883
Klépierre	France	Immobilier	1 214	52	33
Kohl's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	15 747	1 140	327
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	1 911	130	154
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	37 844	147	129



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation courante	5 125	153	170
Kose Corp.	Japon	Consommation courante	171	38	30
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	24 687	1 186	869
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	88 124	3 029	3 777
K's Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	21 169	279	286
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	301	55	59
Kyushu Railway Co.	Japon	Produits industriels	841	39	34
Laboratory Corp. of America Holdings	États-Unis	Soins de santé	567	119	102
Lamb Weston Holdings Inc.	États-Unis	Consommation courante	6 718	666	546
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Immobilier	3 766	61	37
Lawson Inc.	Japon	Consommation courante	5 415	430	423
Lear Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	352	66	41
LEG Immobilien GmbH	Allemagne	Immobilier	369	57	59
Legal & General Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	32 391	159	111
Legrand SA	France	Produits industriels	996	93	91
Lennar Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 708	114	93
Liberty Broadband Corp.	États-Unis	Services de communication	806	87	127
Liberty Global PLC, série C	Royaume-Uni	Services de communication	2 376	89	53
Liberty Media Corp. Liberty SiriusXM	États-Unis	Services de communication	840	43	38
Linde PLC	Irlande	Matières	331	85	82
Lindt & Sprüngli AG-PC	Suisse	Consommation courante	15	149	180
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Immobilier	79 687	1 101	961
Lion Corp.	Japon	Consommation courante	1 336	35	41
LIXIL Group Corp.	Japon	Produits industriels	24 340	570	432
LKQ Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 539	57	45
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	380 152	408	215
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	928	53	67
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 900	169	244
L'Oréal SA	France	Consommation courante	1 385	419	517
Lululemon Athletica Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 361	737	1 446
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	683	149	101
Makita Corp.	Japon	Produits industriels	1 343	54	59
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	10 565	252	187
MAP Group	Australie	Produits industriels	12 218	86	59
Marathon Oil Corp.	États-Unis	Énergie	4 336	75	20
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	73	105	96
MarketAxess Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	3 969	1 203	1 879
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	12 043	51	21
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	2 187	254	269
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matières	338	92	91
Marui Group Co. Ltd	Japon	Consommation discrétionnaire	13 867	408	332
Mazda Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 497	50	26
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	990	175	199
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 131	980	972
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 041	193	200
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	14 908	45	35
Medical Properties Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	2 785	76	69
Mediobanca SPA	Italie	Services financiers	6 478	85	51
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	6 917	845	888



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Meggitt PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	4 209	40	22
MEIJI Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	698	71	71
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	14 165	1 347	1 551
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	702	104	103
Mercury NZ Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	30 598	134	109
Metro inc.	Canada	Consommation courante	1 639	81	93
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	36 436	1 406	257
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	615	80	90
Middleby Corp.	États-Unis	Produits industriels	299	49	24
Minth Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	66 517	355	203
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	21 314	52	39
Mitsubishi Corp.	Japon	Produits industriels	7 425	297	224
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	1 685	94	61
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	62 706	433	333
Mitsui & Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	8 169	185	162
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Japon	Immobilier	5 270	169	130
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	1 014	30	27
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	127 538	262	208
Mohawk Industries Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	615	108	67
Molina Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	356	66	71
Molson Coors Brewing Co., cat. B	États-Unis	Consommation courante	985	78	55
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation courante	7 829	461	558
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation courante	2 287	177	183
Morinaga & Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	3 970	240	231
The Mosaic Co.	États-Unis	Matières	2 055	59	32
Mowi ASA	Norvège	Consommation courante	38 154	1 115	820
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	2 599	103	104
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	9 496	69	70
MTU Aero Engines AG	Allemagne	Produits industriels	244	73	51
Muenchener Rueckversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	784	232	225
Murata Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	3 391	232	245
Mylan NV	États-Unis	Soins de santé	2 953	134	63
NagaCorp Ltd.	Cambodge	Consommation discrétionnaire	162 820	355	237
Nagoya Railroad Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 049	34	42
Namco Bandai Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	21 013	1 328	1 452
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	619	67	84
National Australia Bank Ltd.	Australie	Services financiers	8 048	201	117
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	1 917	124	104
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	32 553	451	544
National Oilwell Varco Inc.	États-Unis	Énergie	2 251	93	31
National Retail Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	1 027	59	47
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 350	63	70
Neste Oil OYJ	Finlande	Énergie	29 915	1 127	1 441
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	16 055	1 969	2 349
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	722	249	386
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 253	145	154
New World Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	32 660	70	50
Newcrest Mining Ltd.	Australie	Matières	84 115	1 905	1 689
Newell Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	30 716	787	581



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matières	82 778	3 997	5 334
Nexon Co. Ltd.	Japon	Services de communication	43 869	771	1 021
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	9 691	879	696
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	5 862	1 468	2 008
NH Foods Ltd.	Japon	Consommation courante	5 851	311	290
NICE Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	2 748	446	579
Nielsen Holdings PLC	États-Unis	Produits industriels	1 963	75	35
Nihon Kohden Corp.	Japon	Soins de santé	9 042	348	484
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 908	182	225
Nikon Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 938	33	26
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Services de communication	2 173	1 019	1 192
Nippon Express Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	470	39	33
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	Japon	Matières	969	65	72
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	305	30	34
Nippon Telegraph & Telephone Corp. (NTT)	Japon	Services de communication	47 588	1 435	1 616
NiSource Inc.	États-Unis	Services publics	20 671	736	735
Nissan Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	13 934	143	66
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	5 888	1 048	1 132
NN Group NV	Pays-Bas	Services financiers	1 585	93	61
Noble Energy Inc.	États-Unis	Énergie	2 566	80	22
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	72 340	422	324
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	16 914	99	102
Nordea Bank ABP	Finlande	Services financiers	21 870	209	175
Northern Star Resources Ltd.	Australie	Matières	69 500	468	638
NortonLifeLock Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	43 860	1 349	1 168
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	4 957	595	582
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	25 144	1 687	2 153
Novozymes AS	Danemark	Matières	1 121	67	73
NTT DoCoMo Inc.	Japon	Services de communication	28 021	888	1 248
NVR Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	53	244	194
NXP Semiconductors NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	792	89	93
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	345	61	64
Ocado Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	35 821	676	771
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	4 804	396	79
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 830	58	57
OGE Energy Corp.	États-Unis	Services publics	1 084	59	47
OJI Paper Co. Ltd.	Japon	Matières	4 885	36	37
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	23 825	380	491
Omega Healthcare Investors Inc.	États-Unis	Immobilier	1 176	66	44
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	1 174	113	92
OMV AG	Autriche	Énergie	1 218	91	48
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	3 472	102	114
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	1 438	74	71
Orange SA	France	Services de communication	11 098	241	193
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	440	162	189
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 567	204	286
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	9 256	464	539
Orkla ASA	Norvège	Consommation courante	49 468	577	597
Orsted AS	Danemark	Services publics	8 287	837	1 156



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Osaka Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	2 168	55	58
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	562	31	34
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 324	133	130
Owens Corning Inc.	États-Unis	Produits industriels	582	38	32
PagSeguro Digital Ltd., cat. A	Brésil	Technologie de l'information	975	43	27
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	729	185	170
Pan Pacific International Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	45 118	958	1 219
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	10 264	768	475
PCCW Ltd.	Hong Kong	Services de communication	127 098	94	100
Pearson PLC	Royaume-Uni	Services de communication	43 325	639	423
Pennon Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	15 724	209	301
People's United Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	2 392	55	38
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	7 713	1 191	1 318
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	930	202	188
Perrigo Co. PLC	États-Unis	Soins de santé	711	69	49
Persimmon PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	4 841	158	164
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	30 706	1 639	1 427
Philips Lighting NV	Pays-Bas	Produits industriels	6 612	243	183
Pinnacle West Capital Corp.	États-Unis	Services publics	4 214	477	455
Pioneer Natural Resources Co.	États-Unis	Énergie	983	183	98
Planet Fitness Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	445	36	31
PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 252	400	307
Pool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	211	45	59
Post Holdings Inc.	États-Unis	Consommation courante	355	49	42
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	2 537	32	31
Power Assets Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	7 425	70	63
Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne*	Canada	Services financiers	4 309	136	98
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matières	1 144	153	136
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	6 791	280	239
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	13 660	1 755	2 139
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	3 309	256	348
ProLogis Inc.	États-Unis	Immobilier	3 406	301	390
Proofpoint Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	301	46	44
ProSiebenSat.1 Media SE	Allemagne	Services de communication	19 975	438	226
Proximus SA	Belgique	Services de communication	14 458	546	471
Prysmian SPA	Italie	Produits industriels	1 598	48	36
PSA Peugeot Citroën	France	Consommation discrétionnaire	3 449	109	66
PSP Swiss Property AG, nom.	Suisse	Immobilier	3 013	509	535
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	7 490	543	479
Public Storage	États-Unis	Immobilier	6 542	1 907	1 849
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	3 415	234	139
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 383	51	44
Puma AG Rudolf Dassler Sport	Allemagne	Consommation discrétionnaire	483	50	41
PVH Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	419	51	22
Qorvo Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	628	53	72
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 769	855	941
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	739	99	84
Rakuten Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	21 330	263	231
Ramsay Health Care Ltd.	Australie	Soins de santé	1 124	71	56



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Realty Income Corp.	États-Unis	Immobilier	1 907	150	135
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	7 040	754	764
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	16 208	438	414
Regency Centers Corp.	États-Unis	Immobilier	898	75	49
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	5 215	113	67
Reliance Steel & Aluminum Co.	États-Unis	Matières	349	56	44
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	10 526	288	322
RenaissanceRe Holdings Ltd.	Bermudes	Services financiers	235	51	50
Renesas Electronics Corp.	Japon	Technologie de l'information	4 299	40	22
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	10 027	63	69
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 141	102	122
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	863	128	181
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	12 204	71	52
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 539	126	87
Ricoh Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	3 770	51	39
Rightmove PLC	Royaume-Uni	Services de communication	4 758	36	41
Rinnai Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 182	310	321
Rio Tinto PLC	Royaume-Uni	Matières	5 620	412	369
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Immobilier	3 173	81	51
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	3 904	1 367	1 804
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	143	44	65
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	2 706	176	159
Roku Inc.	États-Unis	Services de communication	5 409	790	673
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 589	173	197
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	6 167	633	538
The Royal Bank of Scotland Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	24 925	110	50
Royal Gold Inc.	États-Unis	Matières	7 101	1 118	887
Royal Unibrew AS	Danemark	Consommation courante	1 356	144	139
RSA Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	5 603	57	42
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	5 684	183	91
Sabre Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 468	45	12
Sage Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 566	1 117	228
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	2 542	154	106
Sankyo Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 740	86	72
Sanofi	France	Soins de santé	5 998	716	751
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 408	57	59
Saputo inc.	Canada	Consommation courante	14 421	590	488
Saracen Mineral Holdings Ltd.	Australie	Matières	115 598	379	370
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	390	43	54
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	675	161	259
Scentre Group	Australie	Immobilier	28 096	104	38
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	4 413	275	85
SCOR SE	France	Services financiers	806	49	25
Scout24 AG	Allemagne	Services de communication	557	41	48
Sealed Air Corp.	États-Unis	Matières	992	59	35
Seattle Genetics Inc.	États-Unis	Soins de santé	648	64	106
SECOM Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 139	131	135
Securitas AB, B	Suède	Produits industriels	1 674	36	26
SEGRO PLC	Royaume-Uni	Immobilier	5 827	71	79



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 493	77	82
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	4 156	661	668
Service Corp. International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	964	51	54
SES SA	Luxembourg	Services de communication	41 847	961	350
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	4 295	228	203
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	11 710	387	471
SG Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 291	49	44
SGS SA, nom.*	Suisse	Produits industriels	28	90	92
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	2 506	67	57
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 192	153	102
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	421	82	86
Shimizu Corp.	Japon	Produits industriels	3 152	36	35
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 782	143	125
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 102	154	177
Siemens Healthineers AG	Allemagne	Soins de santé	816	46	46
Signature Bank	États-Unis	Services financiers	287	48	33
Sika AG	Suisse	Matières	615	118	145
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Immobilier	1 611	358	126
Singapore Exchange Ltd.	Singapour	Services financiers	4 258	31	39
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	42 030	126	107
Sirius XM Holdings Inc.	États-Unis	Services de communication	6 053	49	43
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	8 732	114	84
Skanska AB	Suède	Produits industriels	2 085	52	45
Skylark Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	20 550	416	434
SL Green Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	434	55	27
Smith & Nephew PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	4 754	119	120
SMS Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 907	69	53
Smurfit Kappa Group PLC (Bourse de Londres)	Irlande	Matières	1 282	60	52
Snam SPA	Italie	Services publics	12 370	77	81
Snap Inc.	États-Unis	Services de communication	76 213	1 327	1 290
Société Générale	France	Services financiers	4 266	246	102
Sodexo SA	France	Consommation discrétionnaire	452	68	44
SoftBank Group Corp.	Japon	Services de communication	8 169	506	408
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 806	86	80
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	266	58	68
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 904	489	584
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	2 557	185	130
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de communication	205 385	690	708
Spirax-Sarco Engineering PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	399	51	57
Spirit Aerosystems Holdings Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	557	55	19
Spotify Technology SA	États-Unis	Services de communication	643	127	111
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Services de communication	470	31	30
SSE PLC	Royaume-Uni	Services publics	19 892	416	458
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	17 357	194	137
Standard Life Aberdeen PLC	Royaume-Uni	Services financiers	12 713	76	50
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 198	523	580
Stockland, titres agrafés	Australie	Immobilier	12 898	49	28
Subaru Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	8 948	310	245



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Suez Environnement SA	France	Services publics	1 973	36	29
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	7 029	333	243
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 675	84	69
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Japon	Immobilier	2 112	105	73
Sun Art Retail Group Ltd.	Chine	Consommation courante	175 252	256	370
Sun Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	492	98	87
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	8 067	167	151
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	3 275	168	148
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	8 318	374	187
Sunrise Communications Group AG	Suisse	Services de communication	3 678	364	421
Suntory Beverage & Food Ltd.	Japon	Consommation courante	1 058	59	57
Sushiro Global Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	10 728	291	225
Suzuki Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	8 225	530	280
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	7 923	110	95
Swedbank AB	Suède	Services financiers	5 342	127	85
Swire Pacific Ltd., cat. A	Hong Kong	Immobilier	2 911	42	27
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	97 905	502	392
Swiss Life Holding AG, nom.	Suisse	Services financiers	182	108	88
Swiss Prime Site AG	Suisse	Immobilier	810	97	113
Swiss Re Ltd.	Suisse	Services financiers	1 627	195	178
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de communication	138	88	106
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	2 673	109	61
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation courante	2 830	231	184
Sysmex Corp.	Japon	Soins de santé	1 844	164	191
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	3 570	52	42
TAG Immobilien AG	Allemagne	Immobilier	7 802	242	220
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	1 040	66	45
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	8 350	474	364
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	606	87	102
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 510	89	28
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 571	388	473
Tate & Lyle PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	2 438	30	28
Taylor Wimpey PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	17 278	56	36
Tele2 AB	Suède	Services de communication	3 836	69	74
Telecom Italia SPA RNC	Italie	Services de communication	53 801	57	31
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	Suède	Technologie de l'information	16 690	201	194
Telefónica SA	Espagne	Services de communication	26 410	301	172
Telenor ASA	Norvège	Services de communication	12 235	327	252
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	12 312	77	63
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	64 312	207	172
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	6 566	154	146
Teradyne Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	906	70	70
Terna SPA	Italie	Services publics	7 661	64	69
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	3 927	131	193
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	58 769	243	237
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 819	1 475	2 847
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Israël	Soins de santé	5 814	132	76
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	924	57	89



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
ThyssenKrupp AG	Allemagne	Matières	3 207	57	24
TIS Inc.	Japon	Technologie de l'information	1 806	47	43
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 062	333	413
Tobu Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 106	43	55
Toho Co. Ltd.	Japon	Services de communication	595	35	26
Toho Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	9 664	511	624
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	3 478	227	227
Tokyo Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	8 781	282	296
Tokyu Corp.	Japon	Produits industriels	3 230	75	72
Toray Industries Inc.	Japon	Matières	9 610	103	59
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	9 878	736	591
Toyota Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	5 359	454	459
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	639	63	77
The Trade Desk Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	213	67	59
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	14 798	179	155
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 365	236	193
Travis Perkins PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	21 760	462	339
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation courante	3 898	60	34
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	716	46	50
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	4 456	288	196
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	265	43	50
TUI AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	2 865	40	18
Twitter Inc.	États-Unis	Services de communication	38 720	1 373	1 354
Tyler Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	270	87	114
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	22 416	2 075	1 846
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	3 966	269	194
UBI Banca – Unione di Banche Italiane SCPA	Italie	Services financiers	112 905	530	424
Ubisoft Entertainment SA	France	Services de communication	981	98	103
UCB SA	Belgique	Soins de santé	654	66	81
UDR Inc.	États-Unis	Immobilier	1 574	81	82
UGI Corp.	États-Unis	Services publics	2 260	152	86
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 800	1 365	950
Umicore SA*	Belgique	Matières	1 154	50	57
Unicharm Corp.	Japon	Consommation courante	2 155	79	115
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	12 333	244	138
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	7 909	635	553
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	5 987	441	431
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 361	251	273
United Airlines Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 210	121	54
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	56 370	770	898
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 299	1 710	1 881
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	437	67	62
US Foods Holding Corp.	États-Unis	Consommation courante	1 459	70	37
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	217	62	46
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	1 365	76	33
Ventas Inc.	États-Unis	Immobilier	14 950	1 216	570
Veolia Environnement	France	Services publics	3 335	112	101
Verbund AG	Autriche	Services publics	1 277	97	66



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
VEREIT Inc.	États-Unis	Immobilier	8 182	86	57
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	24 364	1 813	1 863
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	20 508	2 278	2 372
VF Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 793	170	138
VICI Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	2 502	84	59
Vicinity Centres	Australie	Immobilier	15 758	38	14
VINCI SA	France	Produits industriels	2 026	241	239
Virgin Money UK PLC	Royaume-Uni	Services financiers	57 555	185	63
Vistra Energy Corp.	États-Unis	Services publics	2 133	73	48
Vitasoy International Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	79 525	457	343
Vivendi SA	France	Services de communication	3 735	126	114
VMware Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	421	74	73
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	176 861	460	353
Volkswagen AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	1 022	241	171
Volkswagen AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	192	44	36
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	13 284	859	931
Vornado Realty Trust	États-Unis	Immobilier	939	88	48
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matières	718	143	110
W. P. Carey Inc.	États-Unis	Immobilier	926	89	77
W. R. Berkley Corp.	États-Unis	Services financiers	789	55	59
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 527	551	540
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	974	100	67
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	4 052	365	264
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	9 800	1 542	1 347
Wartsila OYJ	Finlande	Produits industriels	5 583	101	58
Waste Connections Inc.	Canada	Produits industriels	1 426	139	156
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 276	265	300
Welcia Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	1 081	89	108
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	13 816	937	564
Welltower Inc.	États-Unis	Immobilier	4 194	367	273
Wesfarmers Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	6 057	189	181
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	974	94	95
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 574	127	93
The Western Union Co.	États-Unis	Technologie de l'information	3 094	82	80
Westpac Banking Corp.	Australie	Services financiers	7 745	202	111
WH Group Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	451 705	578	601
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	44 532	349	261
Wheaton Precious Metals Corp.	Canada	Matières	49 978	1 437	1 936
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	726	61	39
William Morrison Supermarkets PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	18 171	65	57
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	641	136	155
Wirecard AG	Allemagne	Technologie de l'information	4 944	942	808
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	1 725	159	173
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation courante	6 834	183	209
WPP PLC	Royaume-Uni	Services de communication	6 727	132	65
Groupe WSP Global Inc.	Canada	Produits industriels	571	45	46
Xilinx Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 365	190	151
Xinyi Glass Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	41 347	65	68



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	630	58	53
Yamada Denki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	73 469	488	417
Yamaha Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	911	67	51
Yamaha Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 813	46	31
Yamato Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	6 584	221	147
Yamazaki Baking Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	15 279	368	455
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	332 814	391	276
Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	78 971	355	172
Yum China Holdings Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	2 124	112	129
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 654	184	161
Z Holdings Corp.	Japon	Services de communication	84 902	428	390
Zalando SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	10 549	627	576
Zensho Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	9 699	295	264
Zions Bancorp	États-Unis	Services financiers	913	58	35
ZOZO Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	10 661	287	204
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	709	339	358
Total des actions				294 219	285 148
Coûts de transaction				(277)	–
Total des placements				293 942	285 148
Trésorerie et équivalents de trésorerie					141
Autres éléments d'actif moins le passif					643
Total de l'actif net					285 932

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2020

Répartition du portefeuille % de la VL

Actions	99,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition régionale % de la VL

États-Unis	50,7
Japon	13,0
Royaume-Uni	7,1
Canada	5,6
Autre	3,9
Danemark	3,3
Suisse	2,7
Allemagne	2,7
France	2,4
Australie	2,3
Hong Kong	2,2
Finlande	1,5
Espagne	0,8
Pays-Bas	0,8
Suède	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition sectorielle % de la VL

Consommation courante	16,0
Consommation discrétionnaire	15,7
Soins de santé	14,4
Services de communication	11,1
Services financiers	9,4
Services publics	8,2
Matières	6,9
Immobilier	5,9
Produits industriels	5,8
Technologie de l'information	4,9
Énergie	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

31 mars 2019

Répartition du portefeuille % de la VL

Actions	99,1
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition régionale % de la VL

États-Unis	52,0
Japon	11,2
Royaume-Uni	8,7
Canada	5,4
Hong Kong	3,5
Autre	3,4
Danemark	2,7
Australie	2,4
France	2,4
Allemagne	1,8
Suisse	1,8
Finlande	1,1
Italie	1,1
Suède	0,8
Irlande	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition sectorielle % de la VL

Consommation discrétionnaire	18,3
Consommation courante	14,8
Soins de santé	13,2
Services financiers	10,6
Services de communication	9,7
Produits industriels	7,6
Services publics	7,2
Technologie de l'information	5,4
Immobilier	5,2
Matières	5,0
Énergie	2,1
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	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 périodes closes les 31 mars 2020 et 2019, ou est présentée à ces dates, 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 Aequis (« 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 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 annuels audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). 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 juillet 2020.

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 expire. 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 à 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).

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.

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 la période.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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).

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 Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 31 mars 2020.

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.

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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(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.

L'écllosion du nouveau coronavirus (COVID-19) a évolué rapidement au cours des trois premiers mois de 2020 et l'Organisation mondiale de la santé a déclaré l'état de pandémie le 11 mars 2020. Les gouvernements à l'échelle mondiale ont par conséquent mis en œuvre des mesures d'urgence qui ont entraîné des perturbations commerciales, de la volatilité sur les marchés et un ralentissement économique mondial.

Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du FNB au 31 mars 2020.

La durée de la pandémie de COVID-19 et son incidence sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique mises en place par les gouvernements et les banques centrales, étaient inconnues à la date de clôture. Par conséquent, il est impossible d'estimer de façon fiable les répercussions sur les résultats financiers et le positionnement du FNB pour les périodes à venir.

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.



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements (suite)

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.

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.



NOTES ANNEXES

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.

Le nombre prescrit de parts émises/rachetées aux fins des ordres de souscription/rachat (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 tout multiple 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 31 mars 2020 et 2019 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 31 mars 2020, 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.

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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.

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 montants 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 limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du FNB. Pour atténuer ce risque, le FNB s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 10 résume l'exposition du FNB à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le FNB. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

Toutes les opérations sur titres cotés sont effectuées par des courtiers approuvés. Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder.

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

Le FNB peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

vii. FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les FNB sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 3 juin 2016

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

Les parts de série E ont été inscrites à la TSX sous le symbole MWD le 7 septembre 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2020 était de 22,03 \$ (24,08 \$ en 2019).

Les frais de gestion pour les parts de série E sont de 0,50 %.

Au 31 mars 2020, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part du FNB (23,93 \$ en 2019) et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS (23,93 \$ en 2019).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2020, d'autres fonds gérés par Mackenzie et Société de gestion d'investissement I.G. Ltée, une société affiliée à Mackenzie, détenaient un placement de 23 763 \$ et 220 018 \$ (27 657 \$ et 207 817 \$ en 2019), respectivement, dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2020 et 2019, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2020	31 mars 2019
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	19 901	22 320
Valeur des biens reçus en garantie	21 314	23 848

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du FNB pour les périodes closes les 31 mars 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	106	100,0	60	100,0
Impôt retenu à la source	(3)	(2,8)	(1)	(1,7)
	103	97,2	59	98,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(24)	(22,6)	(15)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	79	74,6	44	73,3

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2020 et 2019, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

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.

31 mars 2020				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	147 978	140	–	148 118
Yen japonais	37 142	13	–	37 155
Euro	28 955	1	–	28 956
Livre sterling	19 636	(13)	–	19 623
Couronne danoise	8 405	29	–	8 434
Franc suisse	7 644	5	–	7 649
Dollar australien	6 692	2	–	6 694
Dollar de Hong Kong	5 806	–	–	5 806
Couronne suédoise	2 158	–	–	2 158
Couronne norvégienne	2 014	1	–	2 015
Dollar néo-zélandais	1 431	–	–	1 431
Shekel israélien	799	1	–	800
Dollar de Singapour	524	–	–	524
Total	269 184	179	–	269 363
% de l'actif net	94,1	0,1	–	94,2

31 mars 2019				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	147 457	533	–	147 990
Yen japonais	31 043	–	–	31 043
Euro	25 794	–	–	25 794
Livre sterling	22 772	–	–	22 772
Dollar de Hong Kong	8 221	–	–	8 221
Couronne danoise	7 460	13	–	7 473
Dollar australien	6 704	11	–	6 715
Franc suisse	4 744	2	–	4 746
Couronne suédoise	2 264	–	–	2 264
Dollar néo-zélandais	1 222	–	–	1 222
Couronne norvégienne	1 017	–	–	1 017
Dollar de Singapour	690	–	–	690
Shekel israélien	567	–	–	567
Total	259 955	559	–	260 514
% de l'actif net	93,7	0,2	–	93,9

* 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 31 mars 2020, 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 13 468 \$ ou 4,7 % du total de l'actif net (13 026 \$ ou 4,7 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, 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. Au 31 mars 2020, 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 28 515 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (27 497 \$ ou 9,9 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, 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.

	31 mars 2020				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	285 148	–	–	285 148	274 971	–	–	274 971
Total	285 148	–	–	285 148	274 971	–	–	274 971

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 n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.