

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 ex Amérique du Nord 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. 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 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.

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur 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 parts. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts du FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex Amérique du Nord Mackenzie (le « FNB »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du FNB, qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 31 mars 2023;
- l'état du résultat global pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- l'état de l'évolution de la situation financière pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables; (ci-après, 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 au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues 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 » de notre rapport de l'auditeur.

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.

Autre point – Informations comparatives

Les états financiers pour la période close le 31 mars 2022 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 15 juin 2022.



RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

– des informations contenues dans le rapport annuel 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 et 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, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. 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 rapport de l'auditeur.

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 Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), 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.

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 normes d'audit généralement reconnues 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 que, individuellement ou collectivement, elles 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 normes d'audit généralement reconnues 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;
- 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 de l'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 de l'auditeur 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 de l'auditeur. 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 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.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

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

Toronto (Ontario)

Le 5 juin 2023

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au 31 mars (en milliers de \$, sauf les montants par part)

	2023	2022
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	42 793	61 852
Trésorerie et équivalents de trésorerie	105	276
Dividendes à recevoir	284	343
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Total de l'actif	43 182	62 471
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	56	84
Total du passif	56	84
Actif net attribuable aux porteurs de parts	43 126	62 387

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	21,56	21,51	43 126	62 387

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par part)

	2023	2022
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	1 522	1 810
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	4	1
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(4 398)	865
Profit (perte) net(te) latent(e)	3 416	(7 258)
Revenu tiré du prêt de titres	18	29
Autre	23	34
Total des revenus (pertes)	585	(4 519)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	282	413
Rabais sur les frais de gestion	(61)	(109)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	113	107
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	334	411
Charges absorbées par le gestionnaire	10	–
Charges nettes	324	411
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	261	(4 930)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	140	164
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	121	(5 094)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	0,05	(1,61)	121	(5 094)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par part)

	Parts en \$ CA	
	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	62 387	68 168
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	121	(5 094)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(1 083)	(1 176)
Gains en capital	(57)	(55)
Rabais sur les frais de gestion	(61)	(109)
Total des distributions aux porteurs de parts	(1 201)	(1 340)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	–	9 549
Réinvestissement des distributions	57	55
Paievements au rachat de parts	(18 238)	(8 951)
Total des opérations sur les parts	(18 181)	653
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(19 261)	(5 781)
À la clôture	43 126	62 387
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :		
Parts en circulation, à l'ouverture	2 900	2 900
Émises	–	400
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(900)	(400)
Parts en circulation, à la clôture	2 000	2 900

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (en milliers de \$)

	2023 \$	2022 \$
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	121	(5 094)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	4 396	(877)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(3 416)	7 258
Achat de placements	(32 622)	(33 296)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	50 704	32 804
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	59	(58)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(28)	(35)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	19 214	702
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	–	9 549
Paievements au rachat de parts	(18 238)	(8 951)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 144)	(1 285)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(19 382)	(687)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(168)	15
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	276	265
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(3)	(4)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	105	276
Trésorerie	105	276
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	105	276
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 581	1 743
Impôts étrangers payés	140	164
Intérêts reçus	4	1
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
3i Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 509	38	43
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. A	Danemark	Produits industriels	5	13	12
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. B	Danemark	Produits industriels	8	22	20
ABN AMRO Group NV	Pays-Bas	Services financiers	1 782	25	38
Acciona SA	Espagne	Services publics	51	12	14
Adecco Group SA	Suisse	Produits industriels	332	15	16
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	4 120	142	141
Aegon NV	Pays-Bas	Services financiers	3 298	20	19
Aena SA	Espagne	Produits industriels	137	29	30
AEON Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	1 453	40	38
AerCap Holdings NV	Irlande	Produits industriels	254	18	19
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	341	59	66
Ageas	Belgique	Services financiers	340	20	20
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	27 053	368	385
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	9 608	50	53
AIXTRON SE	Allemagne	Technologie de l'information	224	10	10
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation de base	1 026	38	48
Alcon Inc.	Suisse	Soins de santé	969	88	93
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	861	25	25
Allkem Ltd.	Australie	Matériaux	1 358	15	15
Alstom SA	France	Produits industriels	612	34	23
Altium Ltd.	Australie	Technologie de l'information	4 853	139	168
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	811	68	74
AMP Ltd.	Australie	Services financiers	9 147	9	9
Amplifon SPA	Italie	Soins de santé	245	10	12
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation de base	1 445	135	130
Antofagasta PLC	Chili	Matériaux	684	17	18
Aozora Bank Ltd.	Japon	Services financiers	229	6	6
argenx SE	Pays-Bas	Soins de santé	588	293	295
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	161	5	5
Asahi Group Holdings Ltd.	Japon	Consommation de base	956	44	48
Asahi Intecc Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 237	26	29
Ascendas Real Estate Investment Trust	Singapour	Biens immobiliers	5 308	14	15
Ascendis Pharma AS, CAAE	Danemark	Soins de santé	1 561	254	227
ASICS Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	351	9	13
ASM International NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	41	19	22
ASM Pacific Technology Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	11 112	179	149
ASR Nederland NV	Pays-Bas	Services financiers	283	17	15
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	778	17	21
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	3 599	74	69
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	3 241	401	610
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	378	27	22
Atlas Arteria Ltd.	Australie	Produits industriels	2 212	13	13
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	2 384	16	18
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 691	35	35
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	1 804	18	19
Aviva PLC	Royaume-Uni	Services financiers	5 224	34	35
AXA SA	France	Services financiers	2 716	87	112
Axfood AB	Pays-Bas	Consommation de base	222	9	7
Azbil Corp.	Japon	Technologie de l'information	253	11	9
B&M European Value Retail SA	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	2 365	19	19
Bachem Holding AG	Suisse	Soins de santé	438	56	59
Bakkafrost P/F	Danemark	Consommation de base	98	9	9
Bâloise Holding AG	Suisse	Services financiers	90	19	19
Banca Mediolanum SPA	Italie	Services financiers	831	10	10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	7 720	49	75
Banco BPM SPA	Italie	Services financiers	4 552	21	24
Banco de Sabadell SA	Espagne	Services financiers	212 518	194	309
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	32 220	138	162
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	12 872	131	144
Bank Leumi Le-Israël	Israël	Services financiers	3 121	29	32
Bank of Ireland Group PLC	Irlande	Services financiers	14 899	148	204
The Bank of Kyoto Ltd.	Japon	Services financiers	274	16	17
Bank of Queensland Ltd.	Australie	Services financiers	1 272	8	7

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	25 176	183	193
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	31 342	84	76
Barry Callebaut AG	Suisse	Consommation de base	7	20	20
BAWAG Group AG	Autriche	Services financiers	163	11	11
BayCurrent Consulting Inc.	Japon	Produits industriels	2 039	63	113
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	1 875	133	162
Beazley PLC	Royaume-Uni	Services financiers	11 298	89	113
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation de base	193	27	34
BeiGene Ltd.	États-Unis	Soins de santé	2 164	51	48
Bendigo and Adelaide Bank Ltd.	Australie	Services financiers	1 059	10	8
Bezeq Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	Israël	Services de communication	74 465	159	137
bioMérieux SA	France	Soins de santé	1 135	194	162
BNP Paribas SA	France	Services financiers	1 587	113	129
Bosideng International Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	134 643	92	102
Bouygues SA	France	Produits industriels	547	22	25
BPER Banca SPA	Italie	Services financiers	2 499	8	8
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	2 744	28	33
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	1 773	15	12
Brother Industries Ltd.	Japon	Technologie de l'information	482	12	10
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	78 045	213	190
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	65 902	240	272
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	748	27	32
Bureau Veritas SA	France	Produits industriels	577	21	22
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	17 923	83	94
Calbee Inc.	Japon	Consommation de base	3 054	86	86
Canon Inc.	Japon	Technologie de l'information	1 958	51	59
Capcom Co. Ltd.	Japon	Services de communication	4 661	126	224
Capgemini SE	France	Technologie de l'information	56	14	14
CapitaLand Investment Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	4 799	18	18
CapitaLand Mall Integrated Commercial Trust	Singapour	Biens immobiliers	10 365	21	21
Carl Zeiss Meditec AG	Allemagne	Soins de santé	72	15	14
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation de base	182	32	38
Carrefour SA	France	Consommation de base	10 562	248	289
carsales.com Ltd.	Australie	Services de communication	703	14	14
Casio Computer Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	420	9	6
Castellum AB	Suède	Biens immobiliers	591	9	9
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	338	76	54
Challenger Ltd.	Australie	Services financiers	1 096	7	6
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	439	78	77
The Chiba Bank Ltd.	Japon	Services financiers	24 401	192	212
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	69 041	167	185
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 260	65	42
City Developments Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	1 020	7	8
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	25 017	209	206
CNH Industrial NV	Royaume-Uni	Produits industriels	240	4	5
Coca-Cola HBC AG-DI	Suisse	Consommation de base	400	12	15
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	130	24	28
Coles Group Ltd.	Australie	Consommation de base	2 565	38	42
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	976	179	174
ComfortDelGro Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	4 279	6	5
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	2 237	19	32
Commonwealth Bank of Australia	Australie	Services financiers	131	12	12
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	27	5	6
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	3 320	93	113
Computershare Ltd.	Australie	Technologie de l'information	2 361	48	46
Concordia Financial Group Ltd.	Japon	Services financiers	22 503	109	112
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	10 105	34	39
COSMOS Pharmaceutical Corp.	Japon	Consommation de base	639	94	77
Covivio	France	Biens immobiliers	93	10	7
Crédit Agricole SA	France	Services financiers	2 794	40	43
Credit Saison Co. Ltd.	Japon	Services financiers	5 608	89	96
Credit Suisse Group AG	Suisse	Services financiers	7 602	30	9
Croda International PLC	Royaume-Uni	Matériaux	276	29	30
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	946	182	247

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
CTS EVENTIM AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation de base	107	9	9
Cyber Agent Ltd.	Japon	Services de communication	2 305	41	26
CyberArk Software Ltd.	Israël	Technologie de l'information	180	34	36
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	459	13	17
Dai-ichi Life Holdings Inc.	Japon	Services financiers	837	19	21
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	8 173	250	402
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	118	16	16
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	715	23	23
Daiwa House REIT Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	21	62	58
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	2 711	16	17
Danone SA	France	Consommation de base	599	48	50
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	2 164	58	59
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	1 042	58	58
Davide Campari-Milano SPA	Italie	Consommation de base	1 049	15	17
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	3 587	101	120
Dechra Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	224	10	10
Demant AS	Danemark	Soins de santé	178	8	8
Dentsu Inc.	Japon	Services de communication	350	15	17
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	3 759	60	52
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	376	80	99
Deutsche Lufthansa AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	1 972	19	30
Dexus Property Group	Australie	Biens immobiliers	2 110	15	14
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	4 469	244	270
DiaSorin SPA	Italie	Soins de santé	46	9	7
D'leteren SA	Belgique	Consommation discrétionnaire	43	10	11
Direct Line Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	12 615	37	29
Disco Corp.	Japon	Technologie de l'information	168	26	26
DNB Bank ASA	Norvège	Services financiers	1 744	41	42
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	1 291	77	58
Drax Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	2 052	20	21
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	674	71	50
Edenred	France	Technologie de l'information	832	56	67
EDP Renováveis SA	Espagne	Services publics	3 530	106	109
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	6 915	484	529
Elia System Operator SA/NV	Belgique	Services publics	248	43	44
Elisa OYJ	Finlande	Services de communication	1 849	130	151
Embracer Group AB	Suède	Services de communication	8 924	61	56
Endava PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	89	15	8
Endeavour Group Ltd.	Australie	Consommation de base	4 556	29	28
Endeavour Mining PLC	Royaume-Uni	Matériaux	703	18	24
Entain PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	500	10	11
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	688	33	31
ESR Cayman Ltd.	Chine	Biens immobiliers	36 758	120	89
EssilorLuxottica	France	Soins de santé	39	7	10
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation de base	1 192	40	46
Eurofins Scientific	Luxembourg	Soins de santé	4 126	459	374
Euronext NV	Pays-Bas	Services financiers	369	41	38
Evolution Gaming Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	353	41	64
Evolution Mining Ltd.	Australie	Matériaux	9 525	31	27
Evotec AG	Allemagne	Soins de santé	296	10	8
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 048	45	47
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	330	77	97
Ferguson PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	264	47	47
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	224	72	82
Ferrovial SA	Espagne	Produits industriels	680	24	27
FincoBank Banca Fineco SPA	Italie	Services financiers	1 206	23	25
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	14 395	388	325
Flight Centre Travel Group Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	366	6	6
Flughafen Zürich AG	Suisse	Produits industriels	37	8	9
Flutter Entertainment PLC	Irlande	Consommation discrétionnaire	141	29	35
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	1 493	85	86
Fresenius SE & Co. KGaA	Allemagne	Soins de santé	790	38	29
FUJIFILM Holdings Corp.	Japon	Technologie de l'information	97	7	7
Fujikura Ltd.	Japon	Produits industriels	512	5	5

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	113	22	20
Fukuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	4 094	105	106
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	29 455	244	266
Galenica AG	Suisse	Soins de santé	1 652	170	189
Games Workshop Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	65	9	10
Geberit AG	Suisse	Produits industriels	67	50	51
Gecina SA	France	Biens immobiliers	102	16	14
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	177	68	90
Getinge AB	Suède	Soins de santé	390	12	13
Getlink SE	France	Produits industriels	617	14	14
Givaudan SA	Suisse	Matériaux	16	81	70
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	367	9	8
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	11 969	343	286
GLP J-REIT	Japon	Biens immobiliers	39	62	57
GMO Payment Gateway Inc.	Japon	Services financiers	86	10	10
GN Store Nord AS (GN Great Nordic)	Danemark	Soins de santé	251	17	8
GOLDWIN Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	66	5	8
GPT Group, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	3 777	15	15
Grab Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	8 511	34	35
Grifols SA	Espagne	Soins de santé	11 552	292	155
The Hachijuni Bank Ltd.	Japon	Services financiers	7 422	44	43
Hakuhodo DY Holdings Inc.	Japon	Services de communication	428	7	7
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	579	20	22
Hamamatsu Photonics K.K.	Japon	Technologie de l'information	278	20	20
Hang Lung Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	38 232	93	97
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	10 561	241	203
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	454	21	18
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	119	23	32
Hapag-Lloyd AG	Allemagne	Produits industriels	48	23	21
Hargreaves Lansdown PLC	Royaume-Uni	Services financiers	698	9	9
Harmonic Drive Systems Inc.	Japon	Produits industriels	103	4	5
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation de base	470	63	68
HelloFresh SE	Allemagne	Consommation de base	325	23	10
Helvetia Holding AG	Suisse	Services financiers	69	11	13
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	24 822	127	116
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation de base	341	28	36
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation de base	199	16	20
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	681	9	13
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	30	56	82
Hikari Tsushin Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	44	7	8
Hirose Electric Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	130	22	23
Hisamitsu Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	126	5	5
Hiscox Ltd.	Royaume-Uni	Services financiers	5 793	88	108
Holmen AB, actions de cat. B	Suède	Matériaux	179	10	9
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	3 212	206	193
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	45 699	294	272
HORIBA Ltd.	Japon	Technologie de l'information	76	5	6
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	301	44	45
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	39 648	323	365
Hugo Boss AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	114	8	11
Huhtamaki OYJ	Finlande	Matériaux	188	8	9
Hulic Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	939	10	10
Hysan Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	12 659	49	49
Ibiden Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	232	12	12
IDP Education Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	316	7	8
IG Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	790	9	9
Independence Group NL	Australie	Matériaux	1 460	15	17
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	2 184	65	99
Infoma PLC	Royaume-Uni	Services de communication	2 784	31	32
Infrastrutture Wireless Italiana SPA	Italie	Services de communication	676	10	12
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	6 616	91	106
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	4 841	23	21
Internet Initiative Japan Inc.	Japon	Services de communication	1 030	23	29
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	318	25	22

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	4 831	16	17
Investec PLC	Afrique du Sud	Services financiers	1 382	10	10
Ipsen SA	France	Soins de santé	1 379	165	206
Israel Chemicals Ltd.	Israël	Matériaux	28 755	191	261
Israel Discount Bank Ltd.	Israël	Services financiers	2 298	15	15
ITO EN Ltd.	Japon	Consommation de base	819	42	36
ITOCHU Techno-Solutions Corp.	Japon	Technologie de l'information	168	5	6
ITV PLC	Royaume-Uni	Services de communication	7 166	10	10
J. Front Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 224	49	57
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	835	23	22
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	120	8	8
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	1 034	25	21
Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	14	14	14
Japan Post Bank Co. Ltd.	Japon	Services financiers	15 783	175	174
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	4 146	48	45
Japan Post Insurance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	3 516	75	74
Japan Prime Realty Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	2	8	7
Japan Real Estate Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	3	21	16
Johnson Matthey PLC	Royaume-Uni	Matériaux	362	11	12
JSR Corp.	Japon	Matériaux	390	13	12
Julius Baer Group Ltd.	Suisse	Services financiers	142	12	13
Just Eat Takeaway (Bourse d'Amsterdam)	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	390	9	10
Jyske Bank AS	Danemark	Services financiers	82	8	8
KADOKAWA Corp.	Japon	Services de communication	864	23	25
Kagome Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	144	4	5
Kajima Corp.	Japon	Produits industriels	825	14	13
Kakaku.com Inc.	Japon	Services de communication	244	5	4
Kamigumi Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	190	5	5
Kao Corp.	Japon	Consommation de base	908	51	48
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	554	45	52
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	2 994	108	125
Keihan Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	843	34	30
Keihin Electric Express Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	8 240	113	105
Keio Corp.	Japon	Produits industriels	212	11	10
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	288	13	12
Kering	France	Consommation discrétionnaire	24	19	21
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation de base	309	40	42
Kerry Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	11 248	39	39
Kesko OYJ, cat. B	Finlande	Consommation de base	477	13	14
Kewpie Corp.	Japon	Consommation de base	2 855	68	65
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	117	64	77
Kikkoman Corp.	Japon	Consommation de base	619	41	42
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	259	27	24
Kinnevik AB, cat. B	Suède	Services financiers	478	9	10
Kintetsu Corp.	Japon	Produits industriels	1 979	95	86
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	1 588	42	34
Klépierre	France	Biens immobiliers	3 295	98	101
Knorr-Bremse AG	Allemagne	Produits industriels	131	11	12
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	1 289	163	106
Kobe Bussan Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	268	10	10
KOEI TECMO HOLDINGS Co. Ltd.	Japon	Services de communication	223	5	5
Konami Corp.	Japon	Services de communication	244	18	15
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	320	21	23
Konica Minolta Inc.	Japon	Technologie de l'information	915	5	5
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	15 175	62	73
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation de base	3 872	134	179
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	1 517	60	38
Kose Corp.	Japon	Consommation de base	65	11	10
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	101	29	41
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	488	16	14
Kyushu Railway Co.	Japon	Produits industriels	1 692	49	51
L E Lundbergföretagen AB, cat. B	Suède	Services financiers	144	8	9
La Française des Jeux SAEM	France	Consommation discrétionnaire	200	11	11
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	1 464	20	15

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Lasertec Corp.	Japon	Technologie de l'information	155	16	37
LEG Immobilien GmbH	Allemagne	Biens immobiliers	145	24	11
Legrand SA	France	Produits industriels	58	7	7
Lindt & Sprüngli AG-PC	Suisse	Consommation de base	4	59	64
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Biens immobiliers	54 734	573	478
Lion Corp.	Japon	Consommation de base	498	8	7
Liontown Resources Ltd.	Australie	Matériaux	3 357	5	8
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	133 104	105	106
Logitech International SA, nom.	Suisse	Technologie de l'information	327	26	26
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 022	119	135
Lonza Group AG	Suisse	Soins de santé	147	131	119
L'Oréal SA	France	Consommation de base	366	154	221
Lynas Corp. Ltd.	Malaisie	Matériaux	1 775	11	10
M&G PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 994	6	7
Man Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 330	9	9
Mapletree Commercial Trust	Singapour	Biens immobiliers	6 196	10	11
Mapletree Logistics Trust	Singapour	Biens immobiliers	6 470	10	11
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	3 882	15	11
Marui Group Co. Ltd.	Japon	Services financiers	1 075	25	22
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	4 803	257	342
McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	168	9	9
Mebuki Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	39 367	117	130
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	27 422	76	84
Mediobanca SPA	Italie	Services financiers	1 226	16	17
Meiji Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	488	14	16
Melco Resorts & Entertainment Ltd., CAAE	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	9 557	154	165
Mercari Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	582	13	14
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	109	26	27
Meridian Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	2 498	10	11
Mineral Resources Ltd.	Australie	Matériaux	185	8	14
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	7 764	15	15
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	2 279	43	37
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	21 846	155	188
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	1 507	9	10
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	1 728	46	44
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	638	26	27
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	4 710	85	90
Mondi PLC	Afrique du Sud	Matériaux	567	13	12
Monotaro Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	481	14	8
Mowi ASA	Norvège	Consommation de base	835	23	21
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	773	30	32
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	7 085	49	46
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	258	79	122
Nagoya Railroad Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	381	12	8
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 113	32	32
Nankai Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 938	57	58
National Australia Bank Ltd.	Australie	Services financiers	946	25	24
NatWest Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	10 892	42	48
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	484	22	25
Nemetschek SE	Allemagne	Technologie de l'information	111	9	10
Nestlé SA, nom.	États-Unis	Consommation de base	3 776	519	624
Net One Systems Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	161	6	5
New World Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	7 636	42	28
Nexi SPA	Italie	Services financiers	1 230	13	14
Nexon Co. Ltd.	Japon	Services de communication	15 553	470	500
NGK Spark Plug Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	965	24	27
nib holdings ltd.	Australie	Services financiers	17 897	117	114
NIBE Industrier AB	Suède	Produits industriels	1 025	14	16
NICE Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	745	184	225
Nichirei Corp.	Japon	Consommation de base	232	8	6
Nifco Inc.	Japon	Consommation de base	168	6	6
Nihon Kohden Corp.	Japon	Soins de santé	160	6	6
Nihon M&A Center Inc.	Japon	Produits industriels	581	6	6
Nihon Unisys Ltd.	Japon	Technologie de l'information	146	5	5

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Nikon Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	655	9	9
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Services de communication	2 261	120	118
Nippon Building Fund Inc.	Japon	Biens immobiliers	3	21	17
Nippon Prologis REIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	69	280	197
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	965	70	57
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Japon	Services de communication	7 374	235	297
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	1 355	129	167
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	161	32	26
Nitto Denko Corp.	Japon	Matériaux	173	15	15
NMC Health PLC	Émirats arabes unis	Soins de santé	371	18	–
NN Group NV	Pays-Bas	Services financiers	517	31	25
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	4 597	28	31
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	5 390	31	28
Nomura Real Estate Holdings Inc.	Japon	Biens immobiliers	212	7	6
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	Japon	Biens immobiliers	34	55	51
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	Technologie de l'information	795	28	25
Nordea Bank ABP (actions en euros)	Finlande	Services financiers	6 650	80	96
Northern Star Resources Ltd.	Australie	Matériaux	10 607	82	118
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	4 924	547	612
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	3 297	242	708
Novozymes AS	Danemark	Matériaux	401	32	28
NTT Data Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 156	23	20
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	1 252	12	13
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	124	22	26
Ocado Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	19 707	507	176
OCI NV	Pays-Bas	Matériaux	2 648	133	122
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	673	22	12
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	2 417	47	57
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	5 759	174	162
Open House Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	145	8	7
Oracle Corp. Japan	Japon	Technologie de l'information	66	9	6
Orange SA	France	Services de communication	9 113	145	147
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 225	64	102
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	4 049	223	245
ORIX JREIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	53	94	91
Orkla ASA	Norvège	Consommation de base	1 438	17	14
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 728	73	82
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	799	40	34
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Singapour	Services financiers	7 567	82	95
Pan Pacific International Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 803	94	99
Park24 Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	2 545	51	50
PCCW Ltd.	Hong Kong	Services de communication	124 295	83	84
Pearson PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	28 256	385	400
¹ Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	385	88	118
Perpetual Trustees Australia Ltd.	Australie	Services financiers	219	4	4
Perseus Mining Ltd.	Australie	Matériaux	2 414	3	5
Persimmon PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	627	14	13
Pigeon Corp.	Japon	Consommation de base	310	12	6
Pilbara Minerals Ltd.	Australie	Matériaux	23 596	75	84
Porsche Automobil Holding SE, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	303	23	24
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	908	12	13
Prada SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	1 013	10	10
Pro Medicus Ltd.	Australie	Technologie de l'information	92	5	5
Prosus NV	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	1 563	167	165
PSP Swiss Property AG, nom.	Suisse	Biens immobiliers	396	56	61
Puma AG Rudolf Dassler Sport	Allemagne	Consommation discrétionnaire	136	10	11
QBE Insurance Group Ltd.	Australie	Services financiers	2 934	30	39
QIAGEN NV	États-Unis	Soins de santé	6 230	404	384
Rakuten Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 809	13	11
Rational AG	Allemagne	Produits industriels	9	9	8
REA Group Ltd.	Australie	Services de communication	99	12	12
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	1 701	178	175
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	193	11	11
Recruit Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	151	5	6

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	3 091	74	74
Relo Holdings Inc.	Japon	Biens immobiliers	207	5	4
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	3 770	138	165
Rémy Cointreau SA	France	Consommation de base	68	18	17
Renasas Electronics Corp.	Japon	Technologie de l'information	2 278	44	44
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	4 978	35	49
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	20 166	114	131
Ricoh Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	9 481	110	96
Rightmove PLC	Royaume-Uni	Services de communication	1 627	15	15
Ringkjøbing Landbobank AS	Danemark	Services financiers	54	10	10
Roche Holding AG Genussscheine	États-Unis	Soins de santé	1 486	593	575
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	132	59	54
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	7 729	162	218
Royal Unibrew AS	Danemark	Consommation de base	98	11	12
Ryanair Holdings PLC, CAAE	Irlande	Produits industriels	432	41	55
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	482	14	7
Saab AB, cat. B	Suède	Produits industriels	3 103	147	256
The Sage Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	2 021	21	26
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	835	48	53
Samsonite International SA	États-Unis	Consommation discrétionnaire	16 279	55	68
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	96 275	360	454
Sankyo Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	860	48	48
Sanofi	France	Soins de santé	3 079	374	455
Sanrio Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	785	38	47
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 559	27	18
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	176	29	30
Sapporo Holdings Ltd.	Japon	Consommation de base	139	5	5
Sartorius AG, priv.	Allemagne	Soins de santé	53	30	30
Sartorius Stedim Biotech SA	France	Soins de santé	48	20	20
SBI Holdings Inc.	Japon	Services financiers	528	13	14
Schindler Holding AG, PC	Suisse	Produits industriels	80	27	24
Schindler Holding AG	Suisse	Produits industriels	39	13	11
SCOR SE	France	Services financiers	3 044	87	94
Scout24 AG	Allemagne	Services de communication	158	12	13
SCK Corp.	Japon	Technologie de l'information	283	6	6
SECOM Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	412	47	34
Securitas AB, B	Suède	Produits industriels	1 002	11	12
Seek Ltd.	Australie	Services de communication	669	14	15
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	307	6	8
SEGRO PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	2 386	31	31
Seibu Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	6 208	88	86
Seiko Epson Corp.	Japon	Technologie de l'information	555	11	11
SEKISUI CHEMICAL Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	755	13	14
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 167	27	32
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	1 474	63	71
SG Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	7 117	208	142
SHIFT Inc.	Japon	Technologie de l'information	22	4	5
Shimadzu Corp.	Japon	Technologie de l'information	558	23	23
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	909	125	125
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	255	76	59
Shimizu Corp.	Japon	Produits industriels	1 071	8	8
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	131	4	5
Shinsei Bank Ltd.	Japon	Services financiers	4 031	85	96
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 435	96	87
Shizuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	21 205	185	205
SHO-BOND Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	88	5	5
Siemens Healthineers AG	Allemagne	Soins de santé	548	41	43
SIG Combibloc Group AG	Suisse	Matériaux	584	15	20
SimCorp AS	Danemark	Technologie de l'information	78	7	8
Singapore Airlines Ltd.	Singapour	Produits industriels	3 914	23	23
Singapore Exchange Ltd.	Singapour	Services financiers	2 119	19	20
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	15 647	40	39
Sino Land Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	42 868	81	78
SITC International Holdings Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	49 798	171	145

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	2 894	41	43
SKF AB, B	Suède	Produits industriels	723	14	19
Skylark Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	433	7	8
Smith & Nephew PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	1 725	33	32
SMS Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	134	4	4
Société Générale	France	Services financiers	1 551	58	47
Sofina SA	Belgique	Services financiers	25	7	8
SoftBank Corp.	Japon	Services de communication	5 513	91	86
SoftBank Group Corp.	Japon	Services de communication	1 859	105	98
Sohgo Security Services Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	144	10	5
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	608	31	32
So-net M3 Inc.	Japon	Soins de santé	807	27	27
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	806	22	25
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	96	45	38
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	617	71	75
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de communication	3 701	14	16
Spectris PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	207	12	13
SPIE SA	France	Produits industriels	287	7	11
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Services de communication	3 478	255	225
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	8 674	75	89
Standard Life Aberdeen PLC	Royaume-Uni	Services financiers	3 956	13	13
Stanley Electric Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	289	8	9
Steadfast Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 893	6	10
STMicroelectronics NV	Suisse	Technologie de l'information	86	6	6
Stockland, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	4 265	15	15
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	321	7	9
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	2 360	99	127
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	Japon	Services financiers	2 457	104	113
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	602	19	18
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	6 342	112	120
Suncorp Group Ltd.	Australie	Services financiers	2 492	24	27
Sundrug Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	2 080	95	77
Suntec Real Estate Investment Trust	Singapour	Biens immobiliers	37 150	56	54
Sushiro Global Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	212	8	7
Svenska Cellulosa AB (SCA), B	Suède	Matériaux	1 153	21	21
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	4 134	49	48
Swedbank AB	Suède	Services financiers	2 168	43	48
Swedish Orphan Biovitrum AB	Suède	Soins de santé	332	11	10
Swire Pacific Ltd., cat. A	Hong Kong	Biens immobiliers	835	9	9
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	41 592	143	145
Swiss Life Holding AG, nom.	Suisse	Services financiers	59	42	49
Swiss Prime Site AG	Suisse	Biens immobiliers	253	29	29
Swiss Re Ltd.	Suisse	Services financiers	570	63	79
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de communication	420	310	363
Symrise AG	Allemagne	Matériaux	254	35	37
System Corp.	Japon	Soins de santé	322	27	28
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	999	16	17
Tabcorp Holdings Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	25 783	29	23
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	336	18	14
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	625	32	35
Taiyo Yuden Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	146	6	7
Takashimaya Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	266	5	5
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 943	139	130
Tate & Lyle PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	492	5	6
Tecan Group AG	Suisse	Soins de santé	395	167	234
Technology One Ltd.	Australie	Technologie de l'information	588	7	8
TechnoPro Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	212	8	8
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	8 542	132	125
Teijin Ltd.	Japon	Matériaux	357	5	5
Tele2 AB	Suède	Services de communication	983	18	13
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	Suède	Technologie de l'information	5 616	48	44
Telefónica SA	Espagne	Services de communication	33 458	190	195
Telenor ASA	Norvège	Services de communication	1 158	28	18
Teleperformance	France	Produits industriels	1 430	471	467

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	9 441	42	32
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	22 781	76	87
Terna SPA	Italie	Services publics	2 793	23	31
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	1 366	51	50
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Israël	Soins de santé	43 540	557	524
Tieto OYJ	Finlande	Technologie de l'information	205	8	9
TIS Inc.	Japon	Technologie de l'information	435	13	15
Tobu Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	383	15	12
Toho Co. Ltd.	Japon	Services de communication	209	10	11
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	3 628	79	94
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	374	7	6
Tokyu Corp.	Japon	Produits industriels	1 090	21	20
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Japon	Biens immobiliers	1 154	8	7
Toppan Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	522	11	14
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	1 745	23	22
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation de base	12 504	126	148
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	261	17	17
Tryg AS	Danemark	Services financiers	662	20	20
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation de base	153	12	14
UCB SA	Belgique	Soins de santé	3 811	407	463
¹ Umicore SA	Belgique	Matériaux	399	16	18
Unicharm Corp.	Japon	Consommation de base	787	34	44
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	4 669	88	120
Unilever PLC (Bourse de Londres)	Royaume-Uni	Consommation de base	4 906	321	344
United Overseas Bank Ltd.	Singapour	Services financiers	2 821	73	85
United Urban Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	27	38	39
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	1 520	23	27
Universal Music Group BV	Pays-Bas	Services de communication	1 377	43	47
UOL Group Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	1 027	7	7
UPM-Kymmene OYJ	Finlande	Matériaux	1 043	50	47
USS Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	397	10	9
Verbund AG	Autriche	Services publics	1 279	145	150
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	2 078	65	82
Vicinity Centres	Australie	Biens immobiliers	8 662	16	15
Virgin Money UK PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 703	6	7
Vivendi SA	France	Services de communication	1 394	41	19
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	73 757	156	110
Vonovia SE	Allemagne	Biens immobiliers	1 494	100	38
Warehouses De Pauw SCA	Belgique	Biens immobiliers	315	13	13
Welcia Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	1 906	59	55
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	1 765	116	98
Westpac Banking Corp.	Australie	Services financiers	1 254	24	25
The Wharf (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	37 874	171	117
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	3 716	28	29
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	380	18	19
Wise PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	1 025	10	9
WiseTech Global Ltd.	Australie	Technologie de l'information	2 638	88	156
Wix.com Ltd.	Israël	Technologie de l'information	453	53	61
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	685	80	117
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation de base	2 402	76	83
Worldline SA	France	Technologie de l'information	434	41	25
Xero Ltd.	Australie	Technologie de l'information	267	21	22
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	3 625	285	355
Yamada Denki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 155	6	5
Yamato Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	609	12	14
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	5 795	7	7
Z Holdings Corp.	Japon	Services de communication	5 181	30	20
ZENKOKU HOSHO Co. Ltd.	Japon	Services financiers	135	6	7
Zensho Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	168	6	7

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
ZOZO Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	232	8	7
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	297	169	193
Total des actions				40 561	42 793
Coûts de transaction				(60)	–
Total des placements				40 501	42 793
Trésorerie et équivalents de trésorerie					105
Autres éléments d'actif moins le passif					228
Actif net attribuable aux porteurs de parts					43 126

¹ L'émetteur de ce titre est lié à Mackenzie. Voir note 1.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	27,0
Royaume-Uni	11,1
Hong Kong	9,7
Suisse	8,8
Autre	7,6
France	7,4
Australie	4,8
Pays-Bas	4,1
Espagne	3,7
Israël	3,6
Danemark	3,5
Allemagne	2,6
Suède	1,9
Belgique	1,8
Finlande	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Soins de santé	24,7
Services financiers	20,4
Consommation de base	12,6
Services de communication	8,7
Consommation discrétionnaire	8,6
Produits industriels	8,5
Biens immobiliers	7,3
Technologie de l'information	4,6
Matériaux	2,5
Services publics	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,2

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,1
Trésorerie et placements à court terme	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	26,9
Royaume-Uni	12,7
Hong Kong	8,3
Australie	8,1
France	7,3
Autre	7,1
Suisse	6,1
Danemark	5,3
Allemagne	3,8
Espagne	3,2
Pays-Bas	2,9
Israël	2,7
Finlande	1,7
Irlande	1,6
Luxembourg	1,4
Trésorerie et placements à court terme	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Soins de santé	19,8
Consommation de base	16,5
Produits industriels	11,3
Consommation discrétionnaire	10,7
Services financiers	9,7
Services de communication	8,8
Matériaux	7,4
Biens immobiliers	5,2
Technologie de l'information	4,3
Services publics	3,0
Énergie	2,4
Trésorerie et placements à court terme	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

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 2023 et 2022, 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 11 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, rue Queen Ouest, 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 (« la Bourse »).

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), 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 établis 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 près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 5 juin 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds négociés en bourse et des dérivés. Le FNB classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'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 (la « JVRN »). 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 acquittée, est annulée ou expire. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

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).

Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le FNB comptabilise ses placements dans des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net.

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 financiers, conformément à l'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.

L'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.

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.

NOTES ANNEXES**3. Principales méthodes comptables (suite)****b) Évaluation de la juste valeur (suite)**

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.

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 leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état 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 sur mesure) 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 de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. 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 la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le FNB dénoue 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.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

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 reçue.

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 2023.

Le FNB classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

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. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé; et

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.

Voir la note 11 pour le classement des justes valeurs du FNB.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le FNB et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le FNB n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, 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, à la date ex-dividende ou de distribution.

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le FNB en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le FNB. Sous réserve de ces critères, 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 de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 11. 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 d'opérations de 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. 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 la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 11 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. 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.

f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a 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 compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 11 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

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) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB. Les achats et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les charges d'intérêts en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises est 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 en divisant 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 des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 11.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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.

k) Modifications comptables futures

Le FNB a déterminé qu'aucune incidence importante sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement 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.

Voici à la suite les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

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 techniques 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 cours du 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 pour ces instruments financiers détenus par le FNB.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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 l'IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle économique 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 l'IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du FNB.

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, 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.

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le FNB investit (« Fonds sous-jacents »), mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;

II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;

III. les Fonds sous-jacents ont un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations des FNB dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

Le FNB est admissible à titre de fiduciaire de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*. Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du FNB est en décembre. Le FNB peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le FNB traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le FNB distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, 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 prospectivement 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 11 pour les reports prospectifs de pertes du FNB.

NOTES ANNEXES

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 ») des FNB Mackenzie, 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 de dépôt du prospectus le plus récent, y compris, sans s'y limiter, tous nouveaux frais ou toute augmentation de frais, les frais liés aux services externes qui ne sont pas en général imputés par le secteur canadien des fonds négociés en bourse après la date de dépôt du prospectus 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 externes et autres en lien avec les opérations sur titres ou d'autres opérations ayant une incidence sur les placements du portefeuille du FNB, et tout impôt applicable, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt et les autres impôts, ainsi que toute taxe sur les charges, 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 mettre fin à la renonciation ou à 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 effectués 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 trésorerie aux porteurs de parts par le FNB sous forme de distribution des frais de gestion. Se reporter à la note 11 pour les taux des frais de gestion imputés aux parts du FNB.

7. Parts et opérations sur parts

Mackenzie a conclu, pour le compte du FNB, une convention liant le courtier désigné avec un ou plusieurs courtiers désignés aux termes de laquelle le courtier désigné a accepté d'accomplir certaines fonctions à l'égard du FNB, notamment les suivantes : i) souscrire un nombre suffisant de parts pour remplir les exigences d'inscription initiale de la Bourse; ii) souscrire des parts sur une base continue dans le cadre de tout rééquilibrage, le cas échéant, et lorsque des parts sont rachetées au comptant; et iii) afficher un marché bidirectionnel liquide pour la négociation des parts à la Bourse. Aux termes de la convention liant le courtier désigné, Mackenzie peut à l'occasion exiger que le courtier désigné souscrive des parts du FNB au comptant.

Le nombre de parts émises/rachetées aux fins des ordres de souscription/de 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 2023 et 2022 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 11.

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 l'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 2023, 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.

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). Le FNB peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats et un montant additionnel correspondant à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les distributions versées aux investisseurs.

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du FNB, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 11 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le FNB avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du FNB d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du FNB au risque de change présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts 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.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le FNB est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 11 résume les instruments financiers portant intérêt du FNB selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du FNB d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du FNB aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la durée moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du FNB au risque de taux d'intérêt présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

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 de gré à gré, 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, théoriquement 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.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 11 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du FNB si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du FNB à l'autre risque de prix présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

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 11 résume l'exposition du FNB au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par les FNB sous-jacents, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

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.

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit (suite)

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 11 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

10. Autres renseignements

Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CKZ	Couronne tchèque	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
CNY	Yuan chinois	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		
HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise		

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

11. 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 en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole MXU le 7 septembre 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2023 était de 21,58 \$ (21,35 \$ en 2022).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,50 %.

Au 31 mars 2023, la valeur liquidative par part du FNB était de 21,56 \$ (21,51 \$ en 2022), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 21,56 \$ (21,51 \$ en 2022).

b) Reports prospectifs de pertes

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
		2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
5 643	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

c) Prêt de titres

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	2 017	100,0	4 214	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	2 152	107,2	4 644	110,2
Revenus de prêts de titres bruts	24	100,0	35	100,0
Impôt retenu à la source	(2)	(8,3)	-	-
	22	91,7	35	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(4)	(16,7)	(6)	(17,1)
Revenu tiré du prêt de titres	18	75,0	29	82,9

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	-
31 mars 2022	-

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du FNB au risque de change.

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
JPY	11 669	7	–	11 676				
EUR	10 434	16	–	10 450				
GBP	5 027	3	–	5 030				
HKD	4 335	–	–	4 335				
CHF	3 783	2	–	3 785				
AUD	2 121	11	–	2 132				
ILS	1 365	2	–	1 367				
DKK	1 285	9	–	1 294				
USD	955	17	–	972				
SEK	798	–	–	798				
SGD	539	–	–	539				
NZD	370	–	–	370				
NOK	112	–	–	112				
Total	42 793	67	–	42 860				
% de l'actif net	99,2	0,2	–	99,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 143)	(5,0)	2 143	5,0

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
JPY	16 778	15	–	16 793				
EUR	14 930	42	–	14 972				
GBP	8 425	1	–	8 426				
AUD	5 112	49	–	5 161				
HKD	4 242	–	–	4 242				
CHF	3 789	3	–	3 792				
DKK	2 950	7	–	2 957				
USD	1 838	2	–	1 840				
ILS	1 667	–	–	1 667				
NZD	642	–	–	642				
NOK	638	–	–	638				
SEK	543	1	–	544				
SGD	298	–	–	298				
Total	61 852	120	–	61 972				
% de l'actif net	99,1	0,2	–	99,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 099)	(5,0)	3 099	5,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du FNB à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2023	4 279	9,9	(4 279)	(9,9)
31 mars 2022	6 185	9,9	(6 185)	(9,9)

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

f) 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 décrite à la note 3.

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	42 793	–	–	42 793	61 852	–	–	61 852
Total	42 793	–	–	42 793	61 852	–	–	61 852

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.

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire s'établissaient comme suit :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	9 884	14 909
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2023 et 2022, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Aux 31 mars 2023 et 2022, le FNB ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.