

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	60 477	62 092
Trésorerie et équivalents de trésorerie	390	879
Dividendes à recevoir	80	182
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	39
Total de l'actif	60 947	63 192
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	627	590
Total du passif	627	590
Actif net attribuable aux porteurs de parts	60 320	62 602

Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)

	par part		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Parts en \$ CA	23,20	23,19	60 320	62 602

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par part)

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	1 142	1 862
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	17	5
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	162	(2 197)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(1)	(8 365)
Revenu tiré du prêt de titres	4	3
Autre	18	34
Total des revenus (pertes)	1 342	(8 658)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	183	226
Rabais sur les frais de gestion	(11)	(23)
Intérêts débiteurs	2	4
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	153	179
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	327	386
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	327	386
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	1 015	(9 044)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	93	57
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	118	461
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	804	(9 562)

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	0,29	(2,79)	804	(9 562)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par part)

	Parts en \$ CA	
	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	62 602	90 723
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	804	(9 562)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(428)	(303)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(11)	(23)
Total des distributions aux porteurs de parts	(439)	(326)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	9 438	–
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(12 085)	(13 917)
Total des opérations sur les parts	(2 647)	(13 917)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(2 282)	(23 805)
À la clôture	60 320	66 918
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	2 700	3 600
Émises	400	–
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(500)	(600)
Parts en circulation, à la clôture	2 600	3 000

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (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	804	(9 562)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(210)	2 196
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	1	8 365
Achat de placements	(25 759)	(23 381)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	27 593	35 757
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	141	73
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	37	(147)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	2 607	13 301
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	9 438	–
Paievements au rachat de parts	(12 085)	(13 917)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(439)	(326)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(3 086)	(14 243)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(479)	(942)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	879	1 774
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(10)	93
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	390	925
Trésorerie	390	925
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	390	925
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 244	1 935
Impôts étrangers payés	211	518
Intérêts reçus	17	5
Intérêts versés	2	4

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
3SBio Inc.	Chine	Soins de santé	16 674	23	19
ABB India Ltd.	Inde	Produits industriels	1 699	120	113
Absa Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	5 502	53	69
AC Energy Corp.	Philippines	Services publics	16 074	3	2
Accton Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	9 171	75	189
Acer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	21 885	27	33
Aditya Birla Capital Ltd.	Inde	Services financiers	5 740	17	17
Aditya Birla Fashion and Retail Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	5 643	22	20
Advanced Info Service PCL	Thaïlande	Services de communication	57 712	452	489
Agricultural Bank of China Ltd., H	Chine	Services financiers	234 253	111	118
Aguas Andinas SA	Chili	Services publics	174 804	76	71
AIA Engineering Ltd.	Inde	Produits industriels	298	18	17
Airports of Thailand PCL	Thaïlande	Produits industriels	144 423	400	374
Alchip Technologies Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	527	26	59
Aliansce Sonae Shopping Centers SA	Brésil	Biens immobiliers	42 763	232	261
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	15 518	239	229
Alibaba Health Information Technology Ltd.	Chine	Consommation de base	31 155	32	26
Alkem Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	223	13	13
Allegro.eu SA	Pologne	Consommation discrétionnaire	3 196	27	32
Alpha Bank AE	Grèce	Services financiers	14 498	24	26
Alsea SAB de CV	Mexique	Consommation discrétionnaire	6 211	12	31
Alteogen Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	274	18	19
Alupar Investimento SA	Brésil	Services publics	2 322	16	18
Ambev SA	Brésil	Consommation de base	33 590	152	119
América Móvil SAB de CV	Mexique	Services de communication	226 724	319	265
AngloGold Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	2 782	66	61
Anta Sports Products Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	9 934	140	151
APL Apollo Tubes Ltd.	Inde	Matériaux	2 191	51	58
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	Inde	Soins de santé	4 236	190	354
Arezzo Indústria e Comércio SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	497	10	9
ASE Industrial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	3 226	16	15
Asia Cement Corp.	Taiwan	Matériaux	17 020	35	28
Asian Paints Ltd.	Inde	Matériaux	4 337	157	223
ASPEED Technology Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	2 041	243	236
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Soins de santé	2 062	26	25
Astral Poly Technik Ltd.	Inde	Produits industriels	4 687	115	146
ASUSTeK Computer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	5 304	71	82
Atacado Distribuição, Comércio e Indústria Ltda	Brésil	Consommation de base	5 224	22	13
AU Optronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	44 789	39	31
AU Small Finance Bank Ltd.	Inde	Services financiers	22 562	184	262
Auren Energia SA	Brésil	Services publics	23 011	87	85
Aurobindo Pharma Ltd.	Inde	Soins de santé	2 215	27	33
Avenue Supermarts Ltd.	Inde	Consommation de base	5 129	253	307
Axis Bank Ltd.	Inde	Services financiers	24 239	302	409
Ayala Corp.	Philippines	Produits industriels	2 451	48	37
Ayala Land Inc.	Philippines	Biens immobiliers	150 800	123	106
Azul SA	Brésil	Produits industriels	2 003	8	8
B3 SA – Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	42 912	140	142
Baidu Inc., CAAE	Chine	Services de communication	360	70	65
Bajaj Auto Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	151	13	12
Bajaj Finance Ltd.	Inde	Services financiers	1 864	183	237
Bajaj Finserv Ltd.	Inde	Services financiers	3 959	86	99
Banco Bradesco SA, priv.	Brésil	Services financiers	53 316	242	205
Banco Bradesco SA	Brésil	Services financiers	109 815	357	375
Banco BTG Pactual SA, part	Brésil	Services financiers	13 641	80	114
Banco de Chile	Chili	Services financiers	2 109 136	279	289
Banco de Crédito e Inversiones (BCI)	Chili	Services financiers	5 862	214	202
Banco de Crédito e Inversiones, droits éch. 21-10-2023	Chili	Services financiers	856	–	1
Banco del Bajío SA	Mexique	Services financiers	9 068	29	39
Banco do Brasil SA	Brésil	Services financiers	20 688	216	264
Banco Santander Brasil SA, parts	Brésil	Services financiers	30 033	262	211
Banco Santander Chile	Chili	Services financiers	1 430 940	89	89
Bancolumbia SA, priv.	Colombie	Services financiers	3 446	39	31

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Bandhan Bank Ltd.	Inde	Services financiers	6 420	38	26
Bangkok Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	4 526	22	28
Bangkok Dusit Medical Services PCL	Thaïlande	Soins de santé	301 551	291	300
Bangkok Expressway and Metro PCL	Thaïlande	Produits industriels	260 532	85	80
Bank of Baroda	Inde	Services financiers	20 242	32	71
Bank of China Ltd., H	Chine	Services financiers	638 330	299	302
Bank of Communications Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	55 411	44	45
Bank of the Philippine Islands	Philippines	Services financiers	150 968	360	404
Bata India Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	752	21	20
BB Seguridade Participações SA	Brésil	Services financiers	13 550	108	114
BDO Unibank Inc.	Philippines	Services financiers	95 375	261	323
Bece SAB de CV	Mexique	Consommation de base	3 646	10	12
Berger Paints India Ltd.	Inde	Matériaux	2 576	19	24
Bharti Airtel Ltd.	Inde	Services de communication	40 251	448	607
Bid Corp. Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	1 917	57	58
Bidvest Group Ltd.	Afrique du Sud	Produits industriels	1 211	16	24
BNK Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	2 133	18	15
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Services financiers	90 197	418	334
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	Mexique	Services financiers	4 382	11	11
Bosch Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	50	12	15
Braskem SA, priv.	Brésil	Matériaux	1 419	9	8
Britannia Industries Ltd.	Inde	Consommation de base	795	49	59
BTS Group Holdings PCL	Thaïlande	Produits industriels	149 009	51	41
Bumrungrad Hospital Public Co. Ltd.	Thaïlande	Soins de santé	29 563	180	294
C&D International Investment Group Ltd.	Chine	Biens immobiliers	56 178	201	185
Cadila Healthcare Ltd.	Inde	Soins de santé	1 468	15	15
CAIXA Seguridade Participações SA	Brésil	Services financiers	7 077	16	21
Canara Bank	Inde	Services financiers	3 655	14	22
Capitec Bank Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	448	48	55
Catcher Technology Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 428	19	19
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	63 306	127	118
CCR SA	Brésil	Produits industriels	7 609	29	27
CD Projekt SA	Pologne	Services de communication	4 508	278	175
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	4 098	443	259
Celltrion Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	698	159	97
Cencosud SA	Chili	Consommation de base	9 623	21	25
Central Pattana PCL	Thaïlande	Biens immobiliers	10 219	25	24
Chailease Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	11 382	114	86
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	Taiwan	Services financiers	47 093	40	34
Charoen Pokphand Foods PCL	Thaïlande	Consommation de base	24 629	28	19
China Airlines Ltd.	Taiwan	Produits industriels	25 858	25	23
China CITIC Bank, H	Chine	Services financiers	72 676	44	46
China Conch Venture Holdings Ltd.	Chine	Produits industriels	10 661	38	12
China Construction Bank Corp., H	Chine	Services financiers	706 936	665	539
China Development Financial Holding Corp.	Taiwan	Services financiers	117 805	60	58
China Galaxy Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	27 930	20	19
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	77 481	37	-
China International Capital Corp. Ltd.	Chine	Services financiers	12 126	34	30
China Life Insurance Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	31 706	74	67
China Literature Ltd.	Chine	Services de communication	2 699	24	13
China Medical System Holdings Ltd.	Chine	Soins de santé	37 139	75	76
China Merchants Bank Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	29 180	221	165
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	9 453	21	16
China Minsheng Banking Corp. Ltd.	Chine	Services financiers	57 118	40	26
China Molybdenum Co. Ltd., H	Chine	Matériaux	27 664	22	24
China Overseas Land & Investment Ltd.	Chine	Biens immobiliers	91 139	316	256
China Pacific Insurance (Group) Co. Ltd.	Chine	Services financiers	12 541	43	42
China Resources Land Ltd.	Chine	Biens immobiliers	21 976	126	118
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	Chine	Soins de santé	31 223	31	28
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	Hong Kong	Services financiers	10 612	24	14
China Tower Corp. Ltd.	Chine	Services de communication	355 609	67	46
China Vanke Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	16 814	58	25
Chinasoft International Ltd.	Chine	Technologie de l'information	17 659	35	17

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	3 291	42	65
Chroma ATE Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	2 805	20	32
Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp.	Taiwan	Produits industriels	14 720	82	66
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	48 551	243	236
Cia Cervecerías Unidas SA	Chili	Consommation de base	961	7	8
Cielo SA	Brésil	Services financiers	84 346	91	80
CIMB Group Holdings BHD	Malaisie	Services financiers	180 154	279	282
Cipla Ltd.	Inde	Soins de santé	31 104	473	601
CITIC Ltd.	Chine	Produits industriels	48 483	65	60
CITIC Securities Co. Ltd.	Hong Kong	Services financiers	17 170	51	47
City Union Bank Ltd.	Inde	Services financiers	5 237	11	11
CJ CheilJedang Corp.	Corée du Sud	Consommation de base	43	13	13
Clicks Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	1 406	26	26
Coca-Cola FEMSA SAB de CV	Mexique	Consommation de base	3 811	29	40
Colgate-Palmolive (India) Ltd.	Inde	Consommation de base	979	26	32
Compal Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	54 712	61	70
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (SABESP)	Brésil	Services publics	2 591	42	43
Companhia de Saneamento de Minas Gerais – COPASA MG	Brésil	Services publics	1 440	8	7
Companhia Paranaense de Energia – COPEL, priv., B	Brésil	Services publics	18 859	38	46
Compañía de Minas Buenaventura SA, CAAE	Pérou	Matériaux	1 593	16	18
Compañía Sud Americana de Vapores SA	Chili	Produits industriels	1 096 763	121	88
Container Corp. of India Ltd.	Inde	Produits industriels	1 867	20	22
Cosmo AM&T Co. Ltd., droits éch. 07-11-2023	Corée du Sud	Technologie de l'information	46	–	1
Cosmo AM&T Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	943	207	141
Country Garden Holdings Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	98 321	60	15
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	15 036	104	21
CP Axta PCL (FOR)	Thaïlande	Consommation de base	120 777	167	145
Credicorp Ltd.	Pérou	Services financiers	315	58	54
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	Chine	Soins de santé	63 567	89	63
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	64 962	68	67
Cummins India Ltd.	Inde	Produits industriels	4 953	99	137
Cyient Ltd.	Inde	Technologie de l'information	3 253	91	90
Cyrela Brazil Realty SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	20 888	73	114
Dabur India Ltd.	Inde	Consommation de base	5 992	54	54
Daqo New Energy Co. Ltd., CAAE	Chine	Technologie de l'information	564	37	23
DB Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	295	28	26
Deepak Nitrite Ltd.	Inde	Matériaux	463	12	16
Delhivery Ltd.	Inde	Produits industriels	2 010	14	14
Delta Electronics (Thailand) PCL	Thaïlande	Technologie de l'information	129 587	262	398
Delta Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	13 843	153	188
Dino Polska SA	Pologne	Consommation de base	364	36	40
Divi's Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	6 184	299	379
Dixon Technologies (India) Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	213	18	18
DLF Ltd.	Inde	Biens immobiliers	4 775	38	41
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	3 891	275	354
E Ink Holdings Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	32 468	266	244
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	106 128	108	108
Eclat Textile Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	1 418	27	29
ECOPRO BM Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	319	25	81
ECOPRO Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	434	247	392
EFG Eurobank Ergasias	Grèce	Services financiers	18 810	35	39
El Puerto de Liverpool SAB de CV	Mexique	Consommation discrétionnaire	1 505	10	11
Elite Material Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 211	25	40
Embotelladora Andina SA	Chili	Consommation de base	6 933	23	21
Embotelladoras Arca SA de CV	Mexique	Consommation de base	3 231	32	40
eMemory Technology Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	499	45	42
Empresas CMPC SA	Chili	Matériaux	8 414	21	21
Energisa SA	Brésil	Services publics	3 108	39	39
Energy Absolute PCL	Thaïlande	Services publics	36 281	85	69
EVA Airways Corp.	Taiwan	Produits industriels	19 801	26	25
Exide Industries Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	3 043	13	13
EZ TEC Empreendimentos e Participações SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	7 218	43	37
F&F Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	103	14	12

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Far Eastern New Century Corp.	Taiwan	Produits industriels	20 559	25	25
Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	142 183	445	433
Faraday Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	14 812	150	190
The Federal Bank Ltd.	Inde	Services financiers	15 777	26	38
Fibra Uno Administración SA	Mexique	Biens immobiliers	59 639	98	135
First Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	80 150	79	89
FirstRand Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	28 369	141	130
Flat Glass Group Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	3 420	13	10
Fleury SA	Bésil	Soins de santé	10 364	44	42
Fomento Económico Mexicano SA de CV UBD	Mexique	Consommation de base	16 469	186	243
Fortis Healthcare Ltd.	Inde	Soins de santé	28 845	129	160
Foschini Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	1 933	18	14
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	7 611	18	19
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	59 175	124	150
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	4 624	25	29
Gamuda BHD	Malaisie	Produits industriels	62 705	83	80
Ganfeng Lithium Co. Ltd.	Chine	Matériaux	2 500	28	14
Genius Electronic Optical Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	675	11	10
GenScript Biotech Corp.	Chine	Soins de santé	8 478	36	30
Genera SAB de CV	Mexique	Services financiers	77 592	85	123
Genting Malaysia BHD	Malaisie	Consommation discrétionnaire	131 621	128	95
GF Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	9 155	17	17
Global Unichip Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	6 288	300	359
Godrej Consumer Products Ltd.	Inde	Consommation de base	17 065	262	276
Godrej Properties Ltd.	Inde	Biens immobiliers	728	14	18
Gold Fields Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	43 743	467	645
PT GoTo Gojek Tokopedia TBK	Indonésie	Consommation discrétionnaire	24 706 400	200	184
GPS Participações e Empreendimentos SA	Bésil	Produits industriels	3 901	11	18
Growthpoint Properties Ltd.	Afrique du Sud	Biens immobiliers	20 344	21	15
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV (OMA)	Mexique	Produits industriels	6 678	87	98
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	Mexique	Produits industriels	2 880	68	64
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	Mexique	Produits industriels	1 386	41	46
Grupo Bimbo SAB de CV, série A	Mexique	Consommation de base	9 610	31	63
Grupo Carso SAB de CV, série A1	Mexique	Produits industriels	17 202	157	169
Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	Mexique	Matériaux	1 185	12	15
Grupo de Moda Soma SA	Bésil	Consommation discrétionnaire	3 758	9	7
Grupo Elektra SAB de CV	Mexique	Services financiers	3 645	255	327
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	28 408	240	323
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	Mexique	Services financiers	13 327	26	36
Guangdong Investment Ltd.	Chine	Services publics	91 547	164	95
Gujarat Fluorochemicals Ltd.	Inde	Matériaux	2 517	129	125
Haidilao International Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	4 979	21	18
Haitong Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	140 319	129	114
Hana Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	2 014	87	86
HANMI Semiconductor Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	361	20	19
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	8 249	44	15
Hapvida Participações e Investimentos SA	Bésil	Soins de santé	376 444	499	480
HCL Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	7 825	103	157
HDFC Asset Management Co. Ltd.	Inde	Services financiers	782	25	34
HDFC Standard Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	6 985	75	72
HeadHunter Group PLC	Russie	Produits industriels	4 101	217	67
Hellenic Telecommunications Organization SA (OTE)	Grèce	Services de communication	1 353	25	27
Highwealth Construction Corp.	Taiwan	Biens immobiliers	29 252	48	48
Hindustan Lever Ltd.	Inde	Consommation de base	9 791	338	393
HLB Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	9 092	330	273
Home Product Center PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	29 945	17	14
Hong Leong Bank BHD	Malaisie	Services financiers	53 086	322	298
Hotai Finance Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	2 470	14	14
Hotai Motor Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	2 070	57	57
HTC Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	31 307	91	63
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	71 791	62	62
Huatai Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	9 571	19	17
HYBE Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	114	25	27

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	2 665	24	20
Hypera SA	Brésil	Soins de santé	5 513	59	55
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	379	13	12
Hyundai Mobis	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	413	93	100
ICICI Bank Ltd.	Inde	Services financiers	21 729	318	337
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	7 624	155	163
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	2 924	25	27
Iguatemi SA	Brésil	Biens immobiliers	2 291	12	13
IIFL Finance Ltd.	Inde	Services financiers	20 400	169	198
Inari Amertron BHD	Malaisie	Technologie de l'information	15 787	13	13
Indian Energy Exchange Ltd.	Inde	Services financiers	54 116	125	116
Indian Hotels Co. Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	38 689	116	259
Indian Railway Catering and Tourism Corp. Ltd.	Inde	Produits industriels	1 772	21	20
Indofood CBP Sukses Makmur TBK PT	Indonésie	Consommation de base	67 706	60	66
IndusInd Bank Ltd.	Inde	Services financiers	4 842	79	113
Industrial and Commercial Bank of China Ltd., H	Chine	Services financiers	569 697	446	371
Banque industrielle de Corée	Corée du Sud	Services financiers	1 640	17	18
Info Edge (India) Ltd.	Inde	Services de communication	551	33	37
Infosys Ltd.	Inde	Technologie de l'information	25 034	421	585
Infrastructure Development Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	22 275	39	47
Innovent Biologics Inc.	Chine	Soins de santé	5 807	54	38
InterGlobe Aviation Ltd.	Inde	Produits industriels	942	37	37
International Container Terminal Services Inc.	Philippines	Produits industriels	79 491	370	394
International Games System Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	930	18	25
Intouch Holdings PCL	Thaïlande	Services de communication	64 459	180	177
Inventec Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	76 350	124	157
Investec Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	1 291	10	10
Ipca Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	4 031	57	61
IRB Brasil Resseguros SA	Brésil	Services financiers	6 259	70	74
Itaú Unibanco Holding SA, priv.	Brésil	Services financiers	38 967	266	286
Itaú Unibanco Holding SA	Brésil	Services financiers	33 952	187	212
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	3 830	105	100
JinkoSolar Holding Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	305	12	13
Jiumaojiu International Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	5 488	16	10
Jubilant FoodWorks Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	2 734	24	24
Jumbo SA	Grèce	Consommation discrétionnaire	836	19	31
JYP Entertainment Corp.	Corée du Sud	Services de communication	340	43	38
Kajaria Ceramics Ltd.	Inde	Produits industriels	624	14	13
Kakao Corp.	Corée du Sud	Services de communication	2 109	132	93
KakaoBank Corp.	Corée du Sud	Services financiers	916	25	21
Kalbe Farma TBK PT	Indonésie	Soins de santé	1 444 244	236	222
Kangwon Land Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	766	17	12
KASIKORNBANK PCL, actions étrangères	Thaïlande	Services financiers	8 808	49	41
KB Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	2 204	119	122
Kia Motors Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	195	16	16
Kimberly-Clark de México SAB de CV, cat. A	Mexique	Consommation de base	12 199	36	33
King Slide Works Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	918	34	32
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	21 103	60	35
Kingsoft Corp. Ltd.	Chine	Services de communication	28 687	153	141
Klabin SA, priv.	Brésil	Matériaux	26 065	28	34
Klabin SA	Brésil	Matériaux	8 562	49	55
Komerční banka AS	République tchèque	Services financiers	565	24	22
Koolearn Technology Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	18 627	127	119
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	278	16	15
Kotak Mahindra Bank Ltd.	Inde	Services financiers	9 957	293	281
KPIT Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	5 976	99	112
KRAFTON Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	192	37	29
Kroton Educacional SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	142 861	87	103
KRUK SA	Pologne	Services financiers	133	14	17
Krung Thai Bank Public Co. Ltd.	Thaïlande	Services financiers	46 343	30	33
Krungthai Card PCL	Thaïlande	Services financiers	20 684	45	34
KT Corp.	Corée du Sud	Services de communication	1 544	52	51
Kumyang Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	1 616	213	195

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
L&F Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	186	32	32
L&T Technology Services Ltd.	Inde	Produits industriels	160	10	12
Largan Precision Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	777	123	69
Larsen & Toubro Infotech Ltd.	Inde	Technologie de l'information	4 171	320	354
Latam Airlines Group SA	Chili	Produits industriels	21 650 337	262	264
Laurus Labs Ltd.	Inde	Soins de santé	12 463	86	80
Lenovo Group Ltd.	Chine	Technologie de l'information	55 800	60	78
LG Energy Solution	Corée du Sud	Produits industriels	161	98	77
LG Innotek Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	85	33	21
LG Uplus Corp.	Corée du Sud	Services de communication	1 812	25	19
Li Auto Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	5 202	84	124
LIC Housing Finance Ltd.	Inde	Services financiers	1 996	13	15
Lien Hwa Industrial Corp.	Taiwan	Consommation de base	7 202	19	19
Life Healthcare Group Holdings Pte. Ltd.	Afrique du Sud	Soins de santé	7 876	12	11
Life Insurance Corp. of India	Inde	Services financiers	1 682	18	18
Lite-On Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	5 692	19	29
Localiza Rent a Car SA	Brésil	Produits industriels	7 724	110	122
Lojas Renner SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	73 162	360	265
Longfor Group Holdings Ltd.	Chine	Biens immobiliers	16 669	98	41
LOTES Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	5 346	179	184
Lupin Ltd.	Inde	Soins de santé	1 488	26	28
M. Dias Branco SA	Brésil	Consommation de base	927	10	9
Macrotech Developers Ltd.	Inde	Biens immobiliers	1 566	20	20
Magazine Luiza SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	216 405	185	126
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	Inde	Services financiers	5 831	25	29
Mahindra & Mahindra Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	1 250	33	32
Makalot Industrial Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	1 484	14	21
Malayan Banking BHD	Malaisie	Services financiers	36 442	98	92
Marico Ltd.	Inde	Consommation de base	14 476	125	132
Max Financial Services Ltd.	Inde	Services financiers	2 227	30	33
Max Healthcare Institute Ltd.	Inde	Soins de santé	44 765	367	414
MediaTek Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	8 134	204	250
Mega Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	143 413	194	226
Megacable Holdings SAB de CV	Mexique	Services de communication	6 539	21	20
Meituan-Dianping	Chine	Consommation discrétionnaire	17 220	396	341
Merida Industry Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	1 528	15	11
Meritz Finance Holding Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	904	41	50
MicroPort Scientific Corp.	Hong Kong	Soins de santé	4 884	34	10
Minda Industries Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	1 283	12	13
Minor International PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	20 811	24	24
MOG Digitech Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	39 754	543	101
momo.com Inc.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	325	7	7
Mphasis Ltd.	Inde	Technologie de l'information	1 128	31	44
Mr. Price Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	1 401	17	14
MRV Engenharia e Participações SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	15 549	51	45
MTN Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	10 467	123	85
MultiChoice Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	1 503	15	8
Multiplan Empreendimentos Imobiliários SA	Brésil	Biens immobiliers	2 102	14	14
Muthoot Finance Ltd.	Inde	Services financiers	812	14	17
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1 560	25	17
Nanya Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	8 493	19	23
Naspers Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	780	174	169
Banque Nationale de Grèce SA	Grèce	Services financiers	4 178	20	32
Naver Corp.	Corée du Sud	Services de communication	979	218	198
Navin Fluorine International Ltd.	Inde	Matériaux	472	31	29
NCSOFT Corp.	Corée du Sud	Services de communication	98	58	22
Nedbank Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	3 714	59	54
Neoenergia SA	Brésil	Services publics	1 499	8	7
Nestlé India Ltd.	Inde	Consommation de base	260	69	95
NetEase Inc.	Chine	Services de communication	12 459	297	343
New China Life Insurance Co. Ltd.	Chine	Services financiers	6 849	26	22
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	1 087	44	86
NIIT Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	311	19	26

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Nongfu Spring Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	13 522	96	105
Northam Platinum Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	2 159	26	18
Novatek Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	4 263	62	76
Oberoi Realty Ltd.	Inde	Biens immobiliers	895	14	17
Omega Energia SA	Bésil	Services publics	27 553	78	73
One97 Communications Ltd.	Inde	Services financiers	2 870	41	40
Oneness Biotech Co. Ltd.	Taiwan	Soins de santé	23 601	225	172
OPAP SA	Grèce	Consommation discrétionnaire	1 405	28	32
Orange Polska SA	Pologne	Services de communication	4 931	11	11
Orion Corp. (République de Corée)	Corée du Sud	Consommation de base	146	18	19
Osotspa PCL, actions étrangères	Thaïlande	Consommation de base	10 962	15	10
OTP Bank NYRT	Hongrie	Services financiers	1 677	69	82
OUTsurance Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	4 546	13	14
Parade Technologies Ltd.	Etats-Unis	Technologie de l'information	540	27	22
Parque Arauco SA	Chili	Biens immobiliers	49 981	103	97
Patanjali Foods Ltd.	Inde	Consommation de base	722	15	15
PB Fintech Ltd.	Inde	Services financiers	13 840	145	172
Pegatron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	12 958	40	42
People's Insurance Co. of China (Hong Kong) Ltd.	Chine	Services financiers	63 269	28	31
Persistent Systems Ltd.	Inde	Technologie de l'information	3 208	247	303
PharmaEssentia Corp.	Taiwan	Soins de santé	19 032	385	268
The Phoenix Mills Ltd.	Inde	Biens immobiliers	4 730	118	140
PI Industries Ltd.	Inde	Matériaux	601	27	34
PICC Property & Casualty Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	41 955	63	73
Pidilite Industries Ltd.	Inde	Matériaux	982	31	39
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	3 850	37	12
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., H	Chine	Services financiers	39 472	392	306
Piraeus Financial Holdings SA	Grèce	Services financiers	50 243	125	202
Piramal Enterprises Ltd.	Inde	Services financiers	2 338	51	40
Pop Mart International Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	4 568	15	18
Porto Seguro SA	Bésil	Services financiers	8 973	67	64
POSCO Chemical Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	197	61	71
POSCO DX Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	2 231	118	121
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	Chine	Services financiers	467 773	408	320
Power Finance Corp.*	Inde	Services financiers	10 202	23	42
Power Grid Corp. of India Ltd.	Inde	Services publics	97 305	261	316
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	22 886	31	25
Powertech Technology Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	4 952	22	21
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Pologne	Services financiers	4 052	47	44
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	Pologne	Services financiers	4 328	52	55
Press Metal Aluminium Holdings BHD	Malaisie	Matériaux	18 175	25	25
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	Mexique	Produits industriels	1 635	16	20
PT Bank Central Asia TBK	Indonésie	Services financiers	1 000 063	651	773
PT Bank Mandiri (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	737 774	272	389
PT Bank Negara Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	238 436	179	215
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	677 038	263	309
PT Berkah Beton Sadaya TBK	Indonésie	Matériaux	1 953 275	143	9
PT Sumber Alfaria Trijaya TBK	Indonésie	Consommation de base	1 280 378	277	332
PT Telekomunikasi Indonesia TBK	Indonésie	Services de communication	2 155 916	770	707
PT Unilever Indonesia TBK	Indonésie	Consommation de base	436 028	185	143
Public Bank BHD	Malaisie	Services financiers	167 385	214	196
Punjab National Bank	Inde	Services financiers	15 540	14	20
PVR Ltd.	Inde	Services de communication	2 605	66	73
Quáilitas Controladora SAB de CV	Mexique	Services financiers	9 241	65	94
Radiant Opto-Electronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	3 270	18	17
Raia Drogasil SA	Bésil	Consommation de base	57 424	348	428
RBL Bank Ltd.	Inde	Services financiers	3 723	14	15
REC Ltd.	Inde	Services financiers	44 101	103	206
Rede D'Or São Luiz SA	Bésil	Soins de santé	8 116	63	56
Redefine Properties Ltd.	Afrique du Sud	Biens immobiliers	41 329	11	11
Regional SAB de CV	Mexique	Services financiers	24 058	197	234
RHB Capital BHD	Malaisie	Services financiers	17 493	30	27
Richter Gedeon NYRT	Hongrie	Soins de santé	1 057	33	35

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Ruentex Development Co. Ltd.	Taiwan	Biens immobiliers	26 972	36	40
Ruentex Industries Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	15 171	46	37
Rumo SA	Bésil	Produits industriels	9 279	50	57
S.A.C.I. Falabella	Chili	Consommation discrétionnaire	6 250	22	19
Samsung Biologics Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	750	601	512
Samsung C&T Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	538	62	58
Samsung Electro-Mechanics Co.	Corée du Sud	Technologie de l'information	369	56	51
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	222	61	58
Samsung SDI Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	164	119	84
Samsung Securities Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	414	14	15
Sanlam Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	3 210	14	15
Santander Bank Polska SA	Pologne	Services financiers	254	23	28
Santos Brasil Participações SA	Bésil	Produits industriels	52 750	129	122
Sanyang Motor Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	4 549	14	15
São Martinho SA	Bésil	Consommation de base	1 446	13	15
Sappi Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	3 895	11	12
SBI Cards & Payment Services Ltd.	Inde	Services financiers	3 219	43	41
SBI Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	2 993	52	64
SCB X PCL, actions étrangères	Thaïlande	Services financiers	17 826	71	68
SCG Packaging PCL, actions étrangères	Thaïlande	Matériaux	8 096	12	11
Schaeffler India Ltd.	Inde	Produits industriels	308	13	17
Sendas Distribuidora SA	Bésil	Consommation de base	53 025	213	175
Shandong Gold Mining Co. Ltd.	Chine	Matériaux	5 816	16	15
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., cat. H	Chine	Soins de santé	126 209	230	150
The Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	Taiwan	Services financiers	30 428	64	55
Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	36 087	228	115
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	100 803	41	39
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	3 445	133	123
Shoprite Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	2 157	36	37
Shree Cement Ltd.	Inde	Matériaux	203	80	84
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	4 366	101	136
Silergy Corp.	Chine	Technologie de l'information	2 503	55	32
Silicon Motion Technology Corp., CAAE	Taiwan	Technologie de l'information	779	60	54
Simplo Technology Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 236	16	17
Sinbon Electronics Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 746	20	24
Sino Biopharmaceutical Ltd.	Hong Kong	Soins de santé	74 258	76	36
SinoPac Holdings Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	80 806	46	59
Sinopharm Group Co., H	Chine	Soins de santé	10 224	39	40
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	176	13	15
SK hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	2 479	267	285
SK ie technology Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	144	14	11
SK Telecom Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	1 031	68	54
SM Investments Corp.	Philippines	Produits industriels	6 026	141	121
SM Prime Holdings Inc.	Philippines	Biens immobiliers	323 784	282	234
Smartfit Escola de Ginástica e Dança SA	Bésil	Consommation discrétionnaire	3 697	20	22
Sociedad Química y Minera de Chile SA	Chili	Produits industriels	1 083	122	87
Sona BLW Precision Forgings Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	28 672	220	272
The SPAR Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	1 123	17	9
SRF Ltd.	Inde	Matériaux	855	33	31
State Bank of India	Inde	Services financiers	22 480	152	219
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Inde	Soins de santé	50 487	541	953
Supreme Industries Ltd.	Inde	Matériaux	444	22	30
Suzano Papel e Celulose SA	Bésil	Matériaux	26 591	320	388
Suzlon Energy Ltd.	Inde	Consommation de base	84 899	33	36
Syngene International Ltd.	Inde	Soins de santé	8 038	102	105
Synnex Technology International Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	9 636	25	26
Taichung Commercial Bank Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	25 106	15	15
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	32 516	25	24
Taiwan Business Bank	Taiwan	Services financiers	69 949	36	39
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	73 818	65	79
Taiwan High Speed Rail Corp.	Taiwan	Produits industriels	15 856	24	20
Taiwan Mobile Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	46 438	213	184
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	39 157	737	859

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
TAL Education Group	Chine	Consommation discrétionnaire	13 030	131	160
Tata Chemicals Ltd.	Inde	Matériaux	948	17	16
Tata Communications Ltd.	Inde	Services de communication	6 873	155	216
Tata Consultancy Services Ltd.	Inde	Technologie de l'information	6 431	271	369
Tata Elxsi Ltd.	Inde	Technologie de l'information	2 576	266	303
Tata Global Beverages Ltd.	Inde	Consommation de base	3 990	39	57
Tata Motors Ltd., cat. A	Inde	Consommation discrétionnaire	3 394	13	24
Tata Motors Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	8 205	79	84
Tatung Co. Ltd.	Taiwan	Produits industriels	144 648	221	269
Tech Mahindra Ltd.	Inde	Technologie de l'information	21 721	396	432
Telefónica Brasil SA	Brésil	Services de communication	11 804	133	137
Telekom Malaysia BHD	Malaisie	Services de communication	95 922	132	135
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	16 669	1 016	882
Terna Energy SA	Grèce	Services publics	405	10	8
TIM SA	Brésil	Services de communication	6 162	21	25
Titan Co. Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	3 943	162	202
TMB Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	360 254	19	23
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	8 615	24	26
Topsports International Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	19 006	33	20
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	Inde	Soins de santé	7 415	178	233
TOTVS SA	Brésil	Technologie de l'information	3 777	26	27
Transmissora Aliança de Energia Elétrica SA	Brésil	Services publics	2 625	26	25
Travelsky Technology Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	7 107	21	17
Trent Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	5 646	120	191
3tentos Agroindustrial SA	Brésil	Consommation de base	2 171	9	8
Trip.com Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	3 598	185	173
True Corp. PCL	Thaïlande	Services de communication	805 061	208	212
Tsingtao Brewery Co. Ltd., H	Chine	Consommation de base	4 544	49	50
Tube Investments of India Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	455	25	22
UltraTech Cement Ltd.	Inde	Matériaux	71	10	10
Unimicron Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	9 121	45	66
United Breweries Ltd.	Inde	Consommation de base	504	14	13
United Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	83 368	125	158
United Phosphorus Ltd.	Inde	Matériaux	3 617	36	36
United Spirits Ltd.	Inde	Consommation de base	2 212	25	36
Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos SA	Brésil	Produits industriels	3 002	10	8
Vanguard International Semiconductor Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	6 833	27	19
Varun Beverages Ltd.	Inde	Consommation de base	25 019	207	385
VIA Technologies Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	2 770	14	14
Vodacom Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	2 446	23	19
Vodafone Idea Ltd.	Inde	Services de communication	1 240 005	293	235
Voltas Ltd.	Inde	Produits industriels	6 095	84	86
Want Want China Holdings Ltd.	Chine	Consommation de base	32 628	32	29
Weibo Corp.	Chine	Services de communication	634	14	11
Win Semiconductors Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	2 554	17	14
Wipro Ltd.	Inde	Technologie de l'information	44 542	280	294
Wistron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	20 415	90	87
Wiwynn Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	584	38	37
WNS (Holdings) Ltd.	Inde	Produits industriels	1 199	104	111
Woolworths Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	5 122	22	25
Woongjin Coway Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	288	16	12
Woori Financial Group Inc. (won sud-coréen)	Corée du Sud	Services financiers	4 131	56	51
WuXi AppTec Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	2 707	38	44
WuXi Biologics (Cayman) Inc.	Chine	Soins de santé	27 789	268	219
Yageo Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1 646	36	36
Yandex NV	Russie	Services de communication	2 852	195	58
YDUQS Part	Brésil	Consommation discrétionnaire	20 610	105	110
YES BANK Ltd.	Inde	Services financiers	1 284 398	498	361
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	91 625	87	96
Yuexiu Property Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	84 142	133	131
Yuhan Corp.	Corée du Sud	Soins de santé	344	21	26
Yulon Finance Corp.	Taiwan	Services financiers	1 983	14	15
Yulon Motor Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	4 371	16	15

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., H	Chine	Matériaux	9 665	15	18
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	4 744	23	20
ZhongAn Online P & C Insurance Co. Ltd.	Chine	Services financiers	4 405	18	18
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	4 171	24	20
Zomato Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	384 634	374	636
ZTO Express (Cayman) Inc.	Chine	Produits industriels	2 716	93	89
Total des actions				58 708	60 477
Coûts de transaction				(70)	–
Total des placements				58 638	60 477
Trésorerie et équivalents de trésorerie					390
Autres éléments d'actif moins le passif					(547)
Actif net attribuable aux porteurs de parts					60 320

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	100,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Inde	29,8
Taiwan	13,1
Chine	12,2
Brésil	10,1
Corée du Sud	6,9
Indonésie	5,5
Thaïlande	4,8
Mexique	4,1
Philippines	2,7
Afrique du Sud	2,6
Hong Kong	2,2
Chili	2,1
Malaisie	2,1
Autre	1,4
Pologne	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	30,1
Technologie de l'information	15,5
Consommation discrétionnaire	13,7
Services de communication	10,2
Soins de santé	8,1
Produits industriels	7,6
Consommation de base	7,0
Matériaux	4,5
Biens immobiliers	1,9
Services publics	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Énergie	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,2
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Inde	22,1
Chine	17,7
Taiwan	13,6
Brésil	9,2
Corée du Sud	7,4
Indonésie	5,3
Thaïlande	5,0
Afrique du Sud	3,8
Hong Kong	3,4
Mexique	3,4
Philippines	2,9
Malaisie	2,0
Chili	1,5
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Autre	1,2
Pologne	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	28,2
Consommation discrétionnaire	15,0
Technologie de l'information	14,2
Services de communication	10,6
Consommation de base	8,0
Soins de santé	7,3
Produits industriels	6,8
Matériaux	4,8
Biens immobiliers	2,1
Services publics	2,0
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Énergie	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2023 et 2022 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2023, 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 intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du FNB, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2023. 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 13 novembre 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 de placement à capital variable non cotés, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du FNB de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du FNB dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du FNB en lien avec ces placements.

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.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

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 30 septembre 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;

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.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

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 de transaction liés au portefeuille. Mackenzie peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis. Ces remboursements sont inclus dans les charges absorbées par le gestionnaire à l'état du résultat global.

e) Opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres

Le FNB est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus du FNB. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure. 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.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

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 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 sous-jacent ou un FNB dans lequel le FNB investit, 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 des objectifs de placement précis et bien définis 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 11 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 fiscales du FNB.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation (suite)

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 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 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 30 septembre 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 30 septembre 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.

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.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 financiers 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.

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.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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 ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 MEE le 23 janvier 2017. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2023 était de 23,15 \$ (23,14 \$ au 31 mars 2023).

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

Au 30 septembre 2023, la valeur liquidative par part du FNB était de 23,20 \$ (23,19 \$ au 31 mars 2023), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 23,20 \$ (23,19 \$ au 31 mars 2023).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

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	
7 241	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	129		2 163	
Valeur des biens reçus en garantie	136		2 302	

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	5	100,0	4	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	-	-
	5	100,0	4	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(20,0)	(1)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	4	80,0	3	75,0

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2023	-
30 septembre 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 Emerging, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de marchés émergents.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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	30 septembre 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
INR	17 840	31	–	17 871				
HKD	8 215	5	–	8 220				
NTD	7 881	181	–	8 062				
BRL	6 067	1	–	6 068				
KOR	4 168	165	–	4 333				
IDR	3 349	–	–	3 349				
THB	2 908	6	–	2 914				
MXN	2 492	–	–	2 492				
ZAR	1 633	–	–	1 633				
PHP	1 621	1	–	1 622				
CLP	1 282	–	–	1 282				
MYR	1 243	10	–	1 253				
USD	809	(158)	–	651				
PLN	402	3	–	405				
EUR	397	1	–	398				
HUF	117	–	–	117				
COP	31	–	–	31				
CZK	22	–	–	22				
CNY	–	2	–	2				
Total	60 477	248	–	60 725				
% de l'actif net	100,3	0,4	–	100,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 036)	(5,0)	3 036	5,0

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 (suite)

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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
INR	13 777	191	–	13 968				
HKD	12 376	274	–	12 650				
NTD	8 481	22	–	8 503				
BRL	5 726	11	–	5 737				
KOR	4 640	8	–	4 648				
IDR	3 351	–	–	3 351				
THB	3 104	36	–	3 140				
ZAR	2 393	12	–	2 405				
MXN	2 119	8	–	2 127				
PHP	1 786	14	–	1 800				
MYR	1 253	4	–	1 257				
USD	1 194	13	–	1 207				
CLP	967	–	–	967				
PLN	426	–	–	426				
EUR	341	2	–	343				
HUF	101	4	–	105				
COP	31	–	–	31				
CZK	26	–	–	26				
Total	62 092	599	–	62 691				
% de l'actif net	99,2	1,0	–	100,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 135)	(5,0)	3 135	5,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2023	6 048	10,0	(6 048)	(10,0)
31 mars 2023	6 209	9,9	(6 209)	(9,9)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

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.

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	60 477	–	–	60 477	58 755	3 337	–	62 092
Total	60 477	–	–	60 477	58 755	3 337	–	62 092

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 close le 30 septembre 2023, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2023).

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des actions d'une juste valeur de néant (2 167 \$ au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 2 266 \$ (néant au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

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'établissent comme suit :

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	65	7 259
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.