

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020*

*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](http://www.placementsmackenzie.com) ou celui de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com). Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.*

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

### **AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

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

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



# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par part)  
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	22 352	17 120
Trésorerie et équivalents de trésorerie	184	20
Dividendes à recevoir	81	78
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
<b>Total de l'actif</b>	<b>22 617</b>	<b>17 218</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	35	19
<b>Total du passif</b>	<b>35</b>	<b>19</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>22 582</b>	<b>17 199</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)</b>		
Parts en \$ CA	22 582	17 199
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)</b>		
Parts en \$ CA	22,58	19,11

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)  
En milliers (sauf les montants par part)

	2020 \$	2019 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	243	884
Revenu d'intérêts	7	1
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(643)	1 080
Profit (perte) net(te) latent(e)	3 589	(1 233)
Revenu tiré du prêt de titres	3	9
Autre	24	77
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>3 223</b>	<b>818</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	52	71
Rabais sur les frais de gestion	(34)	(19)
Intérêts débiteurs	–	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	44	103
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>62</b>	<b>157</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>62</b>	<b>157</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>3 161</b>	<b>661</b>
Impôt étranger retenu à la source	43	79
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation</b>	<b>3 118</b>	<b>582</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série</b>		
Parts en \$ CA	3 118	582
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part</b>		
Parts en \$ CA	3,59	0,49

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)  
En milliers

	2020	2019
	<b>Parts en \$ CA</b>	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS</b>	<b>\$</b>	
<b>À l'ouverture</b>	<b>17 199</b>	<b>56 413</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3 118	582
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(172)	(483)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(34)	(19)
Total des distributions aux porteurs de parts	(206)	(502)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	6 701	8 899
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de parts	(4 230)	(45 900)
Total des opérations sur les parts	2 471	(37 001)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>5 383</b>	<b>(36 921)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>22 582</b>	<b>19 492</b>
<b>Augmentation (diminution) des parts (note 7) :</b>	<b>Parts</b>	
<b>Parts en circulation, à l'ouverture</b>	<b>900</b>	<b>2 500</b>
Émises	300	400
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(200)	(2 000)
<b>Parts en circulation, à la clôture</b>	<b>1 000</b>	<b>900</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)  
En milliers

	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	3 118	582
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	649	(1 128)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(3 589)	1 233
Achat de placements	(11 423)	(14 760)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	9 132	49 125
Variation des dividendes à recevoir	(3)	139
Variation des sommes à payer au gestionnaire	16	(10)
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(2 100)</b>	<b>35 181</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de parts	6 701	8 899
Paievements au rachat de parts	(4 230)	(43 727)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(206)	(394)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>2 265</b>	<b>(35 222)</b>

## Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

	165	(41)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	20	224
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)	30
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>184</b>	<b>213</b>

Trésorerie	184	213
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>184</b>	<b>213</b>

## Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Dividendes reçus	240	1 023
Impôts étrangers payés	43	79
Intérêts reçus	7	1
Intérêts versés	–	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS</b>					
A.P. Moller-Mærsk A/S, cat. A	Danemark	Produits industriels	6	10	12
A.P. Moller-Mærsk A/S, cat. B	Danemark	Produits industriels	7	12	15
AAK AB	Suède	Consommation courante	312	8	8
Aalberts Industries NV	Pays-Bas	Produits industriels	123	6	6
ABN AMRO Group NV	Pays-Bas	Services financiers	869	24	10
Accor SA	France	Consommation discrétionnaire	323	12	12
Ackermans & van Haaren SA	Belgique	Services financiers	41	8	7
Addtech AB, actions de cat. B	Suède	Produits industriels	453	8	8
Adevinta ASA	Norvège	Services de communication	1 802	42	41
adidas AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	173	57	75
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	473	18	21
ADO Properties SA	Allemagne	Immobilier	592	24	22
Adyen NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	52	83	128
Aena SA	Espagne	Produits industriels	124	29	23
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	61	12	8
Ageas	Belgique	Services financiers	351	22	19
Akzo Nobel NV	Pays-Bas	Matières	319	41	43
Alcon Inc.	Suisse	Soins de santé	143	11	11
Alstom SA	France	Produits industriels	358	23	24
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	829	64	62
Amarin Corp. PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	12 143	227	68
Ambu AS	Danemark	Soins de santé	8 032	293	304
Amcor PLC	Australie	Matières	1 683	24	25
Amplifon SPA	Italie	Soins de santé	224	8	11
ams AG	Autriche	Technologie de l'information	3 807	72	116
Andritz AG	Autriche	Produits industriels	133	8	5
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation courante	1 004	100	73
argenx SE	Pays-Bas	Soins de santé	486	99	171
Aroundtown SA	Allemagne	Immobilier	2 212	23	15
Ascendis Pharma AS, CAAE	Danemark	Soins de santé	1 457	250	300
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	1 184	28	22
Associated British Foods PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	663	27	21
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	2 326	276	340
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	850	26	18
Atos Origin	France	Technologie de l'information	179	19	19
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	1 742	14	17
Avast PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	14 509	125	132
AXA SA	France	Services financiers	1 076	36	27
B&M European Value Retail SA	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	3 716	24	32
Bakkafrost P/F	Danemark	Consommation courante	624	56	54
Baloise Holding AG	Suisse	Services financiers	90	20	18
Banca Mediolanum SPA	Italie	Services financiers	901	10	9
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	12 278	82	46
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	3 814	10	10
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	1 181	10	7
Banque Cantonale Vaudoise	Suisse	Services financiers	52	7	7
Barratt Developments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 876	17	15
Barry Callebaut AG	Suisse	Consommation courante	6	17	18
BAWAG Group AG	Autriche	Services financiers	162	9	8



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	74	8	7
Beazley PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 117	8	6
Bechtle AG	Allemagne	Technologie de l'information	48	12	13
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation courante	181	28	28
BELIMO Holding AG	Suisse	Produits industriels	1	9	10
Bellway PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	227	11	9
The Berkeley Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	222	15	16
BillerudKorsnäs AB	Suède	Matières	336	7	8
bioMérieux SA	France	Soins de santé	1 477	265	310
Bolloré SA	France	Services de communication	1 658	9	8
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Immobilier	1 582	11	9
Britvic PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	491	7	7
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	16 076	53	27
Bucher Industries AG	Suisse	Produits industriels	17	7	9
Bunzl PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	621	23	27
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	6 003	26	17
Carl Zeiss Meditec AG	Allemagne	Soins de santé	68	10	12
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation courante	181	33	33
Carrefour SA	France	Consommation courante	10 243	250	219
Castellum AB	Suède	Immobilier	421	10	13
Cellnex Telecom SA	Espagne	Services de communication	1 966	108	160
Cembra Money Bank AG	Suisse	Services financiers	56	8	9
Centamin PLC	Jersey	Matières	40 494	148	142
Centrica PLC	Royaume-Uni	Services publics	25 782	27	18
Chr. Hansen Holding AS	Danemark	Matières	2 034	272	302
CNP Assurances SA	France	Services financiers	464	8	8
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	1 317	245	278
Colruyt SA	Belgique	Consommation courante	1 940	155	168
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	1 834	13	12
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	301	48	43
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	3 289	85	66
Continental AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	199	33	29
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	73 750	242	228
Covivio	France	Immobilier	639	63	60
Croda International PLC	Royaume-Uni	Matières	238	23	26
CTS EVENTIM AG & Co. KGaA	Allemagne	Services de communication	99	6	6
Danone SA	France	Consommation courante	1 112	113	96
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	1 183	29	21
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	246	59	62
Davide Campari-Milano SPA	Italie	Consommation courante	990	12	14
Dechra Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	2 988	133	166
Delivery Hero AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	231	19	36
Demant A/S	Danemark	Soins de santé	179	7	8
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	323	61	76
Deutsche Lufthansa AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	744	17	9
Deutsche Wohnen AG	Allemagne	Immobilier	4 782	261	320
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	4 051	206	185
DiaSorin SPA	Italie	Soins de santé	1 153	292	310
Diploma PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	209	7	8



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Direct Line Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 516	14	12
DNB ASA	Norvège	Services financiers	127	3	2
Dometic Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	542	7	9
DS Smith PLC	Royaume-Uni	Matières	2 528	13	13
DSV Panalpina AS	Danemark	Produits industriels	402	53	88
E.ON SE	Allemagne	Services publics	4 079	59	60
easyJet PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	601	9	5
Edenred	France	Technologie de l'information	390	24	23
EDF SA (Électricité de France)	France	Services publics	931	15	13
Elekta AB, B	Suède	Soins de santé	663	11	11
Elia System Operator SA/NV	Belgique	Services publics	53	8	7
Elis SA	France	Produits industriels	358	7	6
Elisa OYJ	Finlande	Services de communication	1 907	139	150
EMS-CHEMIE HOLDING AG	Suisse	Matières	12	11	14
Enagás SA	Espagne	Services publics	433	14	13
Endesa SA	Espagne	Services publics	408	14	15
Enel SPA	Italie	Services publics	12 172	119	141
Energias de Portugal SA	Portugal	Services publics	4 842	30	32
ENGIE SA	France	Services publics	1 880	37	34
Epiroc AB, cat. A	Suède	Produits industriels	1 149	17	22
Epiroc AB, cat. B	Suède	Produits industriels	672	10	13
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	636	29	18
EssilorLuxottica	France	Consommation discrétionnaire	543	96	99
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation courante	1 121	45	51
Eurazeo SA	France	Services financiers	88	6	6
Eurofins Scientific	France	Soins de santé	57	53	60
Euronext NV	Pays-Bas	Services financiers	196	24	33
Evolution Gaming Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	1 639	133	145
Evotec AG	Allemagne	Soins de santé	218	8	8
Fabege AB	Suède	Immobilier	492	9	9
Faurecia	France	Consommation discrétionnaire	136	7	8
FincoBank Banca Finco SPA	Italie	Services financiers	1 124	17	21
Flughafen Zürich AG	Suisse	Produits industriels	34	7	6
Flutter Entertainment PLC	Irlande	Consommation discrétionnaire	282	40	60
Freetel AG	Allemagne	Services de communication	237	6	6
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	367	37	41
Fresenius SE & Co. KGaA	Allemagne	Soins de santé	751	49	46
Fresnillo PLC	Mexique	Matières	6 314	146	131
FUCHS PETROLUB SE	Allemagne	Matières	128	7	9
Galapagos NV	Belgique	Soins de santé	78	16	15
Galenica AG	Suisse	Soins de santé	376	37	35
Galp Energia SGPS SA	Portugal	Énergie	906	17	11
Games Workshop Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	800	120	141
Gas Natural SDG SA	Espagne	Services publics	892	29	24
GEA Group AG	Allemagne	Produits industriels	301	15	14
Geberit AG	Suisse	Produits industriels	60	36	48
Gecina SA	France	Immobilier	94	18	17
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	416	114	201
Gerresheimer AG	Allemagne	Soins de santé	492	66	74



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Getinge AB	Suède	Soins de santé	4 443	116	130
Getlink SE	France	Produits industriels	278	6	5
Givaudan SA	Suisse	Matières	17	76	98
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	9 254	249	232
GN Store Nord AS (GN Great Nordic)	Danemark	Soins de santé	237	17	24
Grifols SA	Espagne	Soins de santé	764	31	29
GVC Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 067	15	18
GW Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	1 094	209	142
Hargreaves Lansdown PLC	Royaume-Uni	Services financiers	594	16	16
Hays PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	3 084	6	6
HeidelbergCement AG	Allemagne	Matières	91	7	7
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	187	22	19
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	348	47	41
HelloFresh SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	5 211	294	387
Helvetia Holding AG	Suisse	Services financiers	63	9	7
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	322	43	45
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation courante	186	25	23
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	1 370	30	32
Hera SPA	Italie	Services publics	1 620	9	8
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	61	67	70
Hikma Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	2 051	84	92
Hiscox Ltd.	Royaume-Uni	Services financiers	12 600	189	194
Holmen AB, actions de cat. B	Suède	Matières	162	7	8
HomeServe PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	522	9	11
Howden Joinery Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 093	10	11
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	17 852	136	93
Huhtamaki OYJ	Finlande	Matières	210	12	14
Husqvarna AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	734	8	11
ICA Gruppen AB	Suède	Consommation courante	3 179	190	216
IG Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	9 792	111	134
IMCD Group NV	Pays-Bas	Produits industriels	96	12	15
IMI PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	502	8	9
Inchcape PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 386	13	11
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	1 313	52	49
Informa PLC	Royaume-Uni	Services de communication	2 767	28	18
Infrastrutture Wireless Italiane SPA	Italie	Services de communication	599	9	9
International Consolidated Airlines Group SA	Royaume-Uni	Produits industriels	21 786	36	36
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	231	23	25
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	12 931	44	32
Ipsen SA	France	Soins de santé	1 314	137	184
ISS AS	Danemark	Produits industriels	6 791	151	120
Italgas SPA	Italie	Services publics	887	8	7
ITV PLC	Royaume-Uni	Services de communication	6 686	11	8
J Sainsbury PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	62 047	214	205
James Hardie Industries PLC	Irlande	Matières	11 236	269	355
JD Sports Fashion PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	796	8	11
Jerónimo Martins SGPS SA	Portugal	Consommation courante	6 794	147	146
Just Eat Takeaway (Bourse d'Amsterdam)	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	1 289	161	193
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	517	41	35



**MACKENZIE**  
Placements



# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation courante	1 664	251	285
Kesko OYJ	Finlande	Consommation courante	8 358	180	288
Kingfisher PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	23 714	91	122
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	281	20	34
Klépierre	France	Immobilier	408	15	8
Knorr-Bremse AG	Allemagne	Produits industriels	89	12	14
Kojamo OYJ	Finlande	Immobilier	282	8	8
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	658	53	77
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	6 357	25	20
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation courante	8 102	267	320
Koninklijke DSM NV	Pays-Bas	Matières	26	6	6
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	117	7	7
Koninklijke Vopak NV	Pays-Bas	Énergie	2 428	183	183
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	102	21	27
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Immobilier	1 367	19	12
LEG Immobilien GmbH	Allemagne	Immobilier	130	20	25
Lindt & Sprüngli AG-PC	Suisse	Consommation courante	9	92	102
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	130 450	106	59
Logitech International SA, nom.	Suisse	Technologie de l'information	289	21	30
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	380	48	58
Lonza Group AG	Suisse	Soins de santé	123	95	102
L'Oréal SA	France	Consommation courante	204	78	89
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	22 652	48	38
Mediobanca SPA	Italie	Services financiers	759	8	8
Meggitt PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 438	8	6
Melrose Industries PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	8 848	18	18
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	196	29	38
Moncler SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	370	21	20
MorphoSys AG	Allemagne	Soins de santé	58	9	10
Mowi ASA	Norvège	Consommation courante	12 299	339	291
MTU Aero Engines AG	Allemagne	Produits industriels	98	24	22
Muenchener Rueckversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	26	8	9
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	6 492	100	100
Natixis	France	Services financiers	1 746	6	5
NatWest Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	8 548	23	16
NEL ASA	Norvège	Produits industriels	2 559	7	6
Neste Oil OYJ	Finlande	Énergie	4 626	170	326
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	2 073	275	330
Netcompany Group AS	Danemark	Technologie de l'information	706	71	78
Network International Holdings PLC	Émirats arabes unis	Technologie de l'information	852	4	4
Nexi SPA	Italie	Technologie de l'information	771	21	21
NMC Health PLC	Émirats arabes unis	Soins de santé	144	7	–
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	10 338	64	54
Nokian Renkaat OYJ	Finlande	Consommation discrétionnaire	237	10	9
Nordea Bank ABP	Finlande	Services financiers	5 440	52	55
Norsk Hydro ASA	Norvège	Matières	2 434	13	9
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	2 658	310	309
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	3 054	217	282
Novozymes AS	Danemark	Matières	2 488	188	209



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Ocado Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	8 106	202	383
OMV AG	Autriche	Énergie	263	17	10
Orange SA	France	Services de communication	3 679	71	51
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	3 602	189	218
Orkla ASA	Norvège	Consommation courante	1 378	16	19
ORPEA SA	France	Soins de santé	111	19	17
Orsted AS	Danemark	Services publics	330	38	61
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	3 329	276	321
Pearson PLC	Royaume-Uni	Services de communication	12 328	157	117
Pennon Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	4 160	63	74
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	309	66	66
Persimmon PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	583	24	25
Philips Lighting NV	Pays-Bas	Produits industriels	3 196	119	158
Polymetal International PLC	Russie	Matières	2 177	62	64
Poste Italiana SPA	Italie	Services financiers	607	7	7
Proximus SA	Belgique	Services de communication	5 246	148	128
Prysmian SPA	Italie	Produits industriels	437	12	17
PSP Swiss Property AG, nom.	Suisse	Immobilier	642	109	104
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	608	37	26
Puma AG Rudolf Dassler Sport	Allemagne	Consommation discrétionnaire	138	14	17
QIAGEN NV	États-Unis	Soins de santé	2 593	173	180
Raiffeisen International Bank-Holding AG	Autriche	Services financiers	250	8	5
Randstad Holding NV	Pays-Bas	Produits industriels	44	3	3
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	1 310	147	171
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	174	12	12
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	3 838	106	96
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 521	47	45
Rémy Cointreau SA	France	Consommation courante	147	34	36
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	3 417	26	32
Rexel SA	France	Produits industriels	399	6	7
Rheinmetall AG	Allemagne	Produits industriels	842	91	101
Rightmove PLC	Royaume-Uni	Services de communication	1 604	17	17
Rio Tinto PLC	Royaume-Uni	Matières	91	7	7
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	659	248	302
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	49	24	23
Rotork PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	647	3	3
Royal Unibrew AS	Danemark	Consommation courante	89	9	12
RSA Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 908	15	15
Rubis SCA	France	Services publics	181	12	10
The Sage Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	2 011	24	25
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	488	27	26
Sanofi	France	Soins de santé	2 002	250	268
Sartorius AG, priv.	Allemagne	Soins de santé	63	29	35
Sartorius Stedim Biotech SA	France	Soins de santé	43	16	20
SBM Offshore NV	Pays-Bas	Énergie	288	7	6
Schibsted ASA, cat. A	Norvège	Services de communication	131	8	8
Schindler Holding AG PC	Suisse	Produits industriels	74	25	27
Schindler Holding AG	Suisse	Produits industriels	36	12	13
SCOR SE	France	Services financiers	301	16	11



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Scout24 AG	Allemagne	Services de communication	371	32	43
SEB SA	France	Consommation discrétionnaire	799	163	174
SEGR0 PLC	Royaume-Uni	Immobilier	2 192	31	35
SES SA	Luxembourg	Services de communication	14 149	265	134
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	440	16	19
SGS SA, nom.*	Suisse	Produits industriels	2	7	7
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Espagne	Produits industriels	309	7	11
Siemens Healthineers AG	Allemagne	Soins de santé	277	16	17
SIG Combibloc Group AG	Suisse	Matières	1 329	33	36
Signature Aviation PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 480	7	6
Sika AG	Suisse	Matières	16	3	5
SimCorp AS	Danemark	Technologie de l'information	72	9	13
Snam SPA	Italie	Services publics	3 593	23	25
Sodexo SA	France	Consommation discrétionnaire	154	21	15
Sofina SA	Belgique	Services financiers	42	15	15
SOITEC	France	Technologie de l'information	42	9	8
Solvay SA	Belgique	Matières	131	15	15
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	98	29	33
Spectris PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	214	9	9
SPIE SA	France	Produits industriels	269	5	6
Spirax-Sarco Engineering PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	136	23	26
SSE PLC	Royaume-Uni	Services publics	469	10	10
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	5 819	38	36
Stora Enso OYJ, R	Finlande	Matières	119	3	2
Straumann Holding AG	Suisse	Soins de santé	19	22	26
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	2 691	35	30
Swedbank AB	Suède	Services financiers	1 984	43	42
Swedish Orphan Biovitrum AB	Suède	Soins de santé	302	9	10
Swiss Prime Site AG	Suisse	Immobilier	131	17	16
Swiss Re Ltd.	Suisse	Services financiers	247	31	25
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de communication	47	34	33
Symrise AG	Allemagne	Matières	229	36	42
TAG Immobilien AG	Allemagne	Immobilier	270	9	11
Tate & Lyle PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	854	10	10
Taylor Wimpey PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	6 540	17	12
Tecan Group AG	Suisse	Soins de santé	22	10	15
TechnipFMC PLC	Royaume-Uni	Énergie	776	11	7
Tele2 AB	Suède	Services de communication	826	15	16
Telecom Italia SPA RNC (action RSP)	Italie	Services de communication	11 310	8	6
Telecom Italia SPA RNC	Italie	Services de communication	18 483	15	10
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	Suède	Technologie de l'information	5 436	64	80
Telefónica SA	Espagne	Services de communication	8 772	65	40
Telenor ASA	Norvège	Services de communication	1 178	30	26
Teleperformance	France	Produits industriels	20	8	8
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	3 804	20	21
Tenaris SA	Luxembourg	Énergie	487	6	3
Terna SPA	Italie	Services publics	2 601	22	24
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	27 656	109	101
ThyssenKrupp AG	Allemagne	Matières	908	14	6



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Tieto OYJ	Finlande	Technologie de l'information	193	7	7
TOMRA Systems ASA	Norvège	Produits industriels	214	9	12
Topdanmark AS	Danemark	Services financiers	166	9	11
Travis Perkins PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	463	8	9
Tryg AS	Danemark	Services financiers	221	9	9
Ubisoft Entertainment SA	France	Services de communication	1 697	182	205
UCB SA	Belgique	Soins de santé	1 368	159	208
Umicore SA*	Belgique	Matières	1 494	89	83
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	3 930	68	43
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	2 530	200	204
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	2 033	155	168
Uniper SE	Allemagne	Services publics	159	6	7
United Internet AG	Allemagne	Services de communication	186	10	10
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	1 258	17	19
UPM-Kymmene OYJ	Finlande	Matières	937	36	38
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	379	15	16
Valmet OYJ	Finlande	Produits industriels	236	7	8
VAT Group AG	Suisse	Produits industriels	50	11	13
Verbund AG	Autriche	Services publics	122	8	9
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	363	42	79
Vifor Pharma AG	Suisse	Soins de santé	87	18	16
Viscofan Group	Espagne	Consommation courante	1 616	143	144
Vivendi SA	France	Services de communication	1 163	41	43
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	41 533	102	74
Voestalpine AG	Autriche	Matières	206	8	7
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	1 012	67	93
Wartsila OYJ	Finlande	Produits industriels	993	13	10
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	372	20	14
Wienerberger AG	Autriche	Matières	207	7	7
William Morrison Supermarkets PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	9 128	29	27
Wizz Air Holdings PLC	Suisse	Produits industriels	129	7	7
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	488	45	56
Worldline SA	France	Technologie de l'information	254	25	28
WPP PLC	Royaume-Uni	Services de communication	1 754	26	18
Yara International ASA	Norvège	Matières	314	16	16
Zalando SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	300	19	38
<b>Total des actions</b>				<b>20 954</b>	<b>22 352</b>
Coûts de transaction				(44)	–
<b>Total des placements</b>				<b>20 910</b>	<b>22 352</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					184
Autres éléments d'actif moins le passif					46
<b>Total de l'actif net</b>					<b>22 582</b>

\* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

### 30 septembre 2020

Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,0
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

### Répartition régionale

Répartition régionale	% de la VL
Royaume-Uni	22,4
Danemark	12,6
France	11,2
Allemagne	8,5
Suisse	8,4
Pays-Bas	6,3
Finlande	5,7
Suède	3,9
Autre	3,8
Italie	3,5
Belgique	3,4
Espagne	3,3
Irlande	3,3
Norvège	1,9
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Portugal	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

### Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la VL
Soins de santé	26,7
Consommation courante	19,2
Consommation discrétionnaire	12,3
Matières	7,7
Services de communication	6,6
Produits industriels	6,6
Services financiers	6,4
Technologie de l'information	4,0
Services publics	3,7
Immobilier	3,4
Énergie	2,4
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

### 31 mars 2020

Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,1

### Répartition régionale

Répartition régionale	% de la VL
Royaume-Uni	22,3
Suisse	12,1
Danemark	11,6
France	11,3
Allemagne	8,6
Pays-Bas	5,2
Finlande	5,1
Italie	4,2
Espagne	3,8
Irlande	3,6
Suède	3,4
Belgique	2,7
Autre	2,4
Norvège	1,7
Portugal	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,1

### Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la VL
Consommation courante	22,8
Soins de santé	21,5
Services financiers	9,3
Consommation discrétionnaire	8,7
Services de communication	8,2
Services publics	7,1
Produits industriels	7,0
Immobilier	5,4
Matières	3,7
Technologie de l'information	3,5
Énergie	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,1



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2020 et 2019 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 2020, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du FNB.

Le FNB a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du FNB est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/NEO Bourse Aequis (« la Bourse »).

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du FNB dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2020. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du FNB en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 10 novembre 2020.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le FNB classe et évalue ses instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le FNB devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le FNB a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou expire. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

Les parts rachetables du FNB sont détenues par différents types de porteurs de parts qui ont des droits de rachat différents. Les porteurs de parts peuvent faire racheter leurs parts d'un FNB à un prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la Bourse à la date de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part applicable. Ces différentes caractéristiques de rachat créent des parts du FNB qui présentent le même rang de subordination, mais qui ne sont pas identiques, faisant en sorte qu'elles respectent le critère de classification à titre de passifs, conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du FNB à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts est présentée au prix de rachat. Se reporter à la note 7 pour les détails relatifs aux souscriptions et aux rachats de parts du FNB.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les parts du FNB, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux parts du FNB, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux parts non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour parts émises ou de Sommes à payer pour parts rachetées à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.

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

Le FNB comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Mackenzie a conclu qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le FNB investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le FNB dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leurs échéances à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans 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 synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le FNB peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB par les organismes de réglementation, le cas échéant.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le FNB, le cas échéant, représentent les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le FNB liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime obtenue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2020.

#### c) Comptabilisation des produits

Le revenu d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts est comptabilisé au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, ou dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements, selon le cas.

#### d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers et aux courtiers. Des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement. Mackenzie peut rembourser au FNB certaines commissions et certains autres coûts de transaction liés au portefeuille. Mackenzie peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis. Ces remboursements sont inclus dans les charges absorbées par le gestionnaire à l'état du résultat global.

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

Le FNB est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus du FNB. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure. Les opérations de prêts de titres sont gérées par la Banque Canadienne Impériale de Commerce (l'« agent de prêt de titres »). La valeur des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés. Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global au poste Produit tiré du prêt de titres et constaté lorsqu'il est gagné.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant.

#### f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le FNB a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le FNB conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le FNB l'exige ou le permette.





## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### g) Devises

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

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

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises a été convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

#### h) Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part

L'actif net attribuable aux porteurs de parts par part est calculé au moyen de la division de l'actif net attribuable aux porteurs de parts un jour ouvrable donné, par le nombre total de parts en circulation ce jour-là.

#### i) Valeur liquidative par part

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de parts (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 10 pour la valeur liquidative par part du FNB.

#### j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation par part figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du FNB au 30 septembre 2020. Cependant, cette incertitude fait en sorte qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du FNB pour les périodes à venir.

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

Le FNB peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de méthodes d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des prix de marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée de ces instruments financiers détenus par le FNB.

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur*

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le FNB, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle d'affaires du FNB, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du FNB.



## NOTES ANNEXES

### 4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

#### *Monnaie fonctionnelle*

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents du FNB, compte tenu de la manière dont les parts sont émises et rachetées et dont le rendement et la performance du FNB sont évalués.

#### *Entités structurées et entreprises associées*

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le FNB investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. Mackenzie a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et elle a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée, ni la définition d'une entreprise associée, puisque le FNB n'a conclu ni contrat, ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités, ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

### 5. Impôts sur les bénéfices

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

Les pertes du FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes du FNB.

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

Outre les frais de gestion applicables, les frais d'exploitation payables par le FNB comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt, les frais de courtage et les frais d'opérations connexes, les frais et charges liés aux activités du Comité d'examen indépendant (le « CEI ») du FNB, les frais liés aux instruments dérivés utilisés par le FNB, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production de documents sommaires, des Aperçus du FNB ou de tout autre document de divulgation semblable, les charges associées au respect des exigences gouvernementales ou réglementaires entrées en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent, y compris, sans s'y limiter, tous nouveaux frais ou toute augmentation de frais, les frais liés aux services externes qui n'étaient pas en général imputés par le secteur canadien des fonds négociés en bourse après la date du prospectus simplifié le plus récent, les frais versés à des fournisseurs de services externes en lien avec le recouvrement ou le remboursement de l'impôt ou avec la préparation de déclarations de revenus à l'étranger pour le compte du FNB, les honoraires versés aux conseillers juridiques et autres en lien avec les opérations stratégiques ou d'autres opérations ayant une incidence sur les placements du portefeuille du FNB, et toute taxe applicable, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt et les autres taxes applicables, dont la TPS et la TVH.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Mackenzie peut exiger des frais de gestion réduits à l'égard de placements dans le FNB par de grands investisseurs, y compris d'autres fonds gérés par Mackenzie ou des sociétés affiliées à Mackenzie. Un montant correspondant à la différence entre les frais habituellement exigés et les frais réduits sera distribué en espèces aux porteurs de parts par le FNB sous forme de distribution des frais de gestion. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion imputés aux parts du FNB.



## NOTES ANNEXES

### 7. Parts et opérations sur parts

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

Le nombre 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 2020 et 2019 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

### 9. Risques découlant des instruments financiers

#### i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

#### ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le FNB éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le FNB est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de parts rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le FNB doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). Le FNB peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats et un montant additionnel correspondant à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les distributions versées aux investisseurs.



## NOTES ANNEXES

### 9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du FNB, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de change, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le FNB à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le FNB continue d'augmenter, sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du FNB. Pour atténuer ce risque, le FNB s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 10 résume l'exposition du FNB à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. FNB sous-jacents

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



# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 3 juin 2016

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

Les parts en \$ CA (nouveau nom des parts de série E depuis le 25 août 2020) ont été inscrites à la TSX sous le symbole MEU le 7 septembre 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2020 était de 22,47 \$ (18,89 \$ au 31 mars 2020).

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

Au 30 septembre 2020, la valeur liquidative par part du FNB était de 22,58 \$ (19,11 \$ au 31 mars 2020), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 22,58 \$ (19,11 \$ au 31 mars 2020).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 15 325 \$ (10 510 \$ au 31 mars 2020) dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	2 023	1 098
Valeur des biens reçus en garantie	2 257	1 209

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du FNB pour les périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	4	100,0	12	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	4	100,0	12	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(25,0)	(3)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	3	75,0	9	75,0

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

f) Risques découlant des instruments financiers

*i. Exposition au risque et gestion du risque*

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

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### ii. Risque de change

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

30 septembre 2020				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	10 583	1	–	10 584
Livre sterling	5 021	4	–	5 025
Couronne danoise	2 481	–	–	2 481
Franc suisse	2 000	–	–	2 000
Couronne suédoise	893	2	–	895
Dollar américain	510	29	–	539
Couronne norvégienne	484	(2)	–	482
Dollar australien	380	(1)	–	379
Total	22 352	33	–	22 385
% de l'actif net	99,0	0,1	–	99,1

31 mars 2020				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	8 154	–	–	8 154
Livre sterling	3 658	5	–	3 663
Franc suisse	2 039	1	–	2 040
Couronne danoise	1 750	3	–	1 753
Couronne suédoise	594	–	–	594
Dollar américain	396	3	–	399
Couronne norvégienne	319	7	–	326
Dollar australien	210	1	–	211
Total	17 120	20	–	17 140
% de l'actif net	99,5	0,1	–	99,6

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 1 119 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (857 \$ ou 5,0 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

*iii. Risque de taux d'intérêt*

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

*iv. Autre risque de prix*

Pour ce FNB, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation et des fonds/billets négociés en bourse. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 2 235 \$ ou 9,9 % du total de l'actif net (1 712 \$ ou 10,0 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

*v. Risque de crédit*

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	22 352	–	–	22 352	17 118	2	–	17 120
Total	22 352	–	–	22 352	17 118	2	–	17 120

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

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

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés.

