

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 ou celui de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	117 921	90 544
Trésorerie et équivalents de trésorerie	192	31
Dividendes à recevoir	69	116
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	19	1
Total de l'actif	118 201	90 692
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	52	41
Total du passif	52	41
Actif net attribuable aux porteurs de parts	118 149	90 651
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Parts en \$ CA	118 149	90 651
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Parts en \$ CA	31,09	25,18

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Dividendes	950	1 469
Revenu d'intérêts	–	1
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	5 114	3 040
Profit (perte) net(te) latent(e)	16 653	1 499
Revenu tiré du prêt de titres	8	7
Total des revenus (pertes)	22 725	6 016
Charges (note 6)		
Frais de gestion	274	323
Rabais sur les frais de gestion	(117)	(162)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	18	34
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–
Autre	–	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	175	196
Charges absorbées par le gestionnaire	18	34
Charges nettes	157	162
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	22 568	5 854
Impôt étranger retenu à la source	119	205
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	22 449	5 649
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série		
Parts en \$ CA	22 449	5 649
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part		
Parts en \$ CA	6,05	1,20

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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
	Parts en \$ CA	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$	
À l'ouverture	90 651	146 568
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	22 449	5 649
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(637)	(845)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(117)	(162)
Total des distributions aux porteurs de parts	(754)	(1 007)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	8 741	2 687
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de parts	(2 938)	(41 066)
Total des opérations sur les parts	5 803	(38 379)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	27 498	(33 737)
À la clôture	118 149	112 831
	Parts	
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	3 600	5 500
Parts en circulation, à l'ouverture	300	100
Émises	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(100)	(1 500)
Parts en circulation, à la clôture	3 800	4 100

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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
	\$	\$
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	22 449	5 649
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(5 074)	(3 044)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(16 653)	(1 499)
Achat de placements	(40 018)	(21 633)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	40 173	21 511
Variation des dividendes à recevoir	47	35
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(18)	11
Variation des sommes à payer au gestionnaire	11	(20)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	917	1 010
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	22	6
Paievements au rachat de parts	(8)	(96)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(754)	(613)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(740)	(703)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	177	307
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	31	252
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(16)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	192	559
Trésorerie	192	559
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	192	559
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	997	1 504
Impôts étrangers payés	119	205
Intérêts reçus	–	1
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	1 650	359	353
A.O. Smith Corp.	États-Unis	Produits industriels	380	26	27
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	1 539	204	224
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 070	590	593
ABIOMED Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 530	613	936
Activision Blizzard Inc.	États-Unis	Services de communication	3 908	341	423
Advance Auto Parts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	347	63	71
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 354	194	367
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	1 901	110	92
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	272	33	37
AGNC Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	12 546	303	233
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	458	65	68
Albemarle Corp.	États-Unis	Matières	305	29	36
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Immobilier	218	42	47
Alexion Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	602	87	92
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	181	46	79
Allegion PLC	États-Unis	Produits industriels	264	33	35
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	284	34	36
Ally Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	1 069	28	36
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 510	970	1 072
Alteryx Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	146	25	22
Altice USA Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	946	30	33
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	332	1 130	1 396
Amdocs Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	383	33	29
Amedisys Inc.	États-Unis	Soins de santé	91	28	29
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 383	80	51
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	1 271	270	410
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	520	69	101
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	423	48	55
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 680	513	570
Anaplan Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	353	27	30
Annaly Capital Management Inc.	États-Unis	Services financiers	72 170	941	686
Anthem Inc.	États-Unis	Soins de santé	722	220	259
Aon PLC	Irlande	Services financiers	652	157	180
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 823	540	1 365
AptarGroup Inc.	États-Unis	Matières	184	24	28
Aptiv PLC	États-Unis	Consommation discrétionnaire	771	69	94
Aramark Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 954	419	458
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation courante	353	22	22
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	158	48	44
Arthur J. Gallagher & Co.	États-Unis	Services financiers	545	58	77
Aspen Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	194	27	33
Assurant Inc.	États-Unis	Services financiers	170	28	28
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	20 470	910	780
Atlassian Corp. PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	1 702	340	413
Atmos Energy Corp.	États-Unis	Services publics	351	47	45
Autoliv Inc.	Suède	Consommation discrétionnaire	251	33	24
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	520	595	818



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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)
ACTIONS (suite)					
Avalara Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	978	165	166
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	403	93	80
Avantor Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 284	38	39
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matières	238	36	41
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	1 803	69	32
Ball Corp.	États-Unis	Matières	932	54	103
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	2 333	150	107
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 453	172	156
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	832	290	259
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	62	18	18
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	614	54	91
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 965	1 424	1 502
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 281	238	232
Bio-Rad Laboratories Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	60	25	41
Bio-Techne Corp.	États-Unis	Soins de santé	110	33	36
Black Knight Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	434	36	50
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	117	295	267
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	388	24	43
BorgWarner Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	593	30	31
The Boston Beer Co. Inc.	États-Unis	Consommation courante	321	371	379
Boston Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	409	66	44
Bright Horizons Family Solutions Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	171	26	35
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	6 476	494	522
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	497	166	242
Broadridge Financial Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	328	50	58
Brown & Brown Inc.	États-Unis	Services financiers	438	16	26
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	868	58	87
Bunge Ltd.	États-Unis	Consommation courante	386	33	24
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	189	44	52
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 256	142	171
Cable One Inc.	États-Unis	Services de communication	16	27	40
Cabot Oil & Gas Corp.	États-Unis	Énergie	22 453	580	521
Camden Property Trust	États-Unis	Immobilier	277	33	33
Campbell Soup Co.	États-Unis	Consommation courante	11 105	614	717
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	226	23	22
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	836	62	52
Carlisle Companies Inc.	États-Unis	Produits industriels	155	23	25
CarMax Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	467	45	57
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 017	100	41
Carvana Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	196	43	58
Catalent Inc.	États-Unis	Soins de santé	465	30	53
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 438	272	286
Choe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	3 849	509	451
CBRE Group Inc., cat. A	États-Unis	Immobilier	923	59	58
CBS Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Services de communication	1 549	79	58
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 629	128	127
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	877	71	85
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	3 343	196	162



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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)
ACTIONS (suite)					
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	408	177	340
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	313	44	50
Chegg Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 908	635	659
Chemed Corp.	États-Unis	Soins de santé	45	26	29
Chenerie Energy Inc.	États-Unis	Énergie	844	58	52
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	1 486	228	143
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	997	653	1 656
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	1 130	197	175
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation courante	5 618	494	703
Ciena Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	436	25	23
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 053	240	238
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	447	43	47
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	976	51	51
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	954	34	32
Citrix Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 731	308	318
Clarivate Analytics PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	2 378	91	98
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation courante	6 165	1 261	1 731
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 018	223	228
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	819	56	67
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation courante	11 081	660	731
Cognex Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	480	37	42
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	724	68	67
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	2 456	217	253
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	13 024	639	805
Commerce Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	290	23	22
ConAgra Brands Inc.	États-Unis	Consommation courante	27 360	1 208	1 305
Concho Resources Inc.	États-Unis	Énergie	559	80	33
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	3 082	242	135
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	12 505	1 307	1 300
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	449	115	114
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	153	51	69
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	605	50	85
Corteva Inc.	États-Unis	Matières	2 149	82	83
CoStar Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	112	64	127
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	1 251	344	593
Coupa Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	191	46	70
Credicorp Ltd.	Pérou	Services financiers	188	48	31
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 556	270	285
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Immobilier	1 201	180	267
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	419	88	118
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 754	353	293
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	975	54	98
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	575	144	165
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	373	49	50
DaVita Inc.	États-Unis	Soins de santé	230	21	26
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	124	36	37
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	678	49	61
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 828	67	75



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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 ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	841	51	49
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 290	581	1 812
Diamondback Energy Inc.	États-Unis	Énergie	9 017	445	363
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	771	114	151
Discovery Communications Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	5 097	159	133
DocuSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 058	1 013	1 742
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	715	96	200
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 167	889	874
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	2 408	233	254
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 246	1 033	1 276
Dunkin' Brands Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	235	21	26
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matières	2 106	195	156
Eastman Chemical Co.	États-Unis	Matières	194	21	20
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 911	89	133
Ecolab Inc.	États-Unis	Matières	166	44	44
Edison International	États-Unis	Services publics	4 657	396	316
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 774	150	189
Elanco Animal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 354	50	51
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Services de communication	841	135	146
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	2 426	309	480
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	751	67	66
Encompass Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	281	27	24
Enphase Energy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 077	367	450
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	1 666	226	80
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	348	52	73
Equinix Inc.	États-Unis	Immobilier	253	151	257
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	478	42	39
Equity Residential	États-Unis	Immobilier	1 054	90	72
Essential Utilities Inc.	États-Unis	Services publics	703	37	38
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	187	61	50
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	596	110	174
Etsy Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 675	360	597
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	113	34	30
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	5 796	524	647
Exact Sciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	427	43	58
Exelixis Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 720	187	187
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	389	59	48
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	479	48	58
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Immobilier	7 244	879	1 035
F5 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	175	32	29
Facebook Inc.	États-Unis	Services de communication	4 634	1 042	1 621
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	1 644	72	99
Fastly Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 723	522	591
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Immobilier	216	35	21
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	695	133	233
First Republic Bank	États-Unis	Services financiers	488	63	71
Five Below Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	157	28	27
Five9 Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	185	30	32



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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 ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
FleetCor Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	237	65	75
FNF Group	États-Unis	Services financiers	797	39	33
Ford Motor Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	11 149	122	99
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	395	43	62
Fox Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	971	44	36
Garmin Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	403	36	51
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	249	47	42
Generac Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	60	14	16
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	36 238	479	302
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation courante	17 714	1 216	1 459
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 605	176	142
Genpact Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	542	28	28
Gentex Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	705	20	24
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	403	50	51
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	10 195	988	861
GoDaddy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	477	46	48
Guidewire Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	239	32	33
Halliburton Co.	États-Unis	Énergie	2 334	113	38
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 026	68	51
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	367	45	41
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	760	107	127
Healthpeak Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	1 544	59	56
HEICO Corp.	États-Unis	Produits industriels	210	27	25
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	404	27	32
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation courante	422	68	81
Hess Corp.	États-Unis	Énergie	805	43	44
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	3 689	49	46
Hill-Rom Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	191	28	21
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	784	96	89
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	738	58	66
Horizon Pharma PLC	États-Unis	Soins de santé	2 242	212	233
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation courante	4 023	253	263
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Immobilier	2 005	53	29
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 103	106	104
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	379	144	210
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	2 887	54	35
IAA Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 386	142	166
IAC/InterActiveCorp	États-Unis	Services de communication	89	13	14
ICON PLC	États-Unis	Soins de santé	149	25	38
IDEX Corp.	États-Unis	Produits industriels	216	53	53
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	242	92	127
IHS Markit Ltd.	États-Unis	Produits industriels	758	77	79
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	418	198	173
Immunomedics Inc.	États-Unis	Soins de santé	11 767	580	1 336
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	530	54	64
Ingersoll Rand Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 066	41	51
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 010	802	951
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 618	109	112



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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)
ACTIONS (suite)					
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	1 544	146	206
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 998	372	325
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matières	307	51	50
International Paper Co.	États-Unis	Matières	1 127	62	61
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Services de communication	1 113	31	25
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Immobilier	1 606	54	60
Ionis Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	382	30	24
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Immobilier	820	37	29
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	241	35	41
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation courante	6 264	901	967
Jack Henry & Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	219	45	48
Jazz Pharmaceuticals PLC	États-Unis	Soins de santé	1 427	249	272
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	7 566	1 353	1 505
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	2 133	96	116
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	358	52	46
Juniper Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	943	33	27
Kansas City Southern	États-Unis	Produits industriels	270	40	65
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation courante	11 740	989	1 013
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation courante	12 110	449	446
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	535	75	71
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation courante	977	154	193
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	5 583	149	92
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	30 461	1 306	1 219
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	36 937	1 412	1 673
Lamb Weston Holdings Inc.	États-Unis	Consommation courante	5 023	461	445
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 053	84	66
Lear Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	172	28	25
Lennar Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	775	43	85
Lennox International Inc.	États-Unis	Produits industriels	99	33	36
Liberty Broadband Corp.	États-Unis	Services de communication	425	49	81
Liberty Global PLC, série C	Royaume-Uni	Services de communication	1 065	38	29
Liberty Media Corp. Liberty Formula One, cat. C	États-Unis	Services de communication	568	34	28
Liberty Media Corp. Liberty SiriusXM	États-Unis	Services de communication	476	25	21
Linde PLC	Irlande	Matières	1 365	350	434
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Services de communication	412	23	30
LKQ Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	744	31	28
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	497	68	110
lululemon athletica inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	344	57	151
Lumen Technologies Inc.	États-Unis	Services de communication	3 129	56	42
Lyft Inc.	États-Unis	Produits industriels	633	30	23
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	354	75	44
MarketAxess Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	1 740	529	1 119
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 004	368	371
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 453	167	223
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matières	178	51	56
Marvell Technology Group Ltd.	Bermudes	Technologie de l'information	1 909	88	101
Masco Corp.	États-Unis	Produits industriels	748	41	55
Masimo Corp.	États-Unis	Soins de santé	146	41	46
Match Group Inc.	États-Unis	Services de communication	1 867	267	276



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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)
ACTIONS (suite)					
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	353	63	92
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 139	461	627
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	466	86	93
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	3 858	465	536
MercadoLibre Inc.	Argentine	Consommation discrétionnaire	136	76	197
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 269	630	805
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	68	72	88
MGM Resorts International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 112	23	32
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	327	44	51
Moderna Inc.	États-Unis	Soins de santé	18 538	1 666	1 752
Molina Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	169	31	41
Molson Coors Brewing Co., cat. B	États-Unis	Consommation courante	522	41	23
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation courante	4 064	240	312
MongoDB Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	132	29	41
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation courante	1 059	78	113
Mylan NV	États-Unis	Soins de santé	29 083	676	576
National Retail Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	495	28	23
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	636	46	37
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	1 267	708	846
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 308	401	425
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matières	20 048	1 040	1 699
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	1 405	325	521
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 168	111	196
Nikola Corp.	États-Unis	Produits industriels	10 544	475	288
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	569	61	59
NortonLifeLock Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	32 918	895	916
Novocure Ltd.	États-Unis	Soins de santé	242	25	36
Nuance Communications Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	802	35	36
NVR Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	21	96	115
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	7 839	334	105
OGE Energy Corp.	États-Unis	Services publics	573	33	23
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	672	143	192
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	301	48	73
Omega Healthcare Investors Inc.	États-Unis	Immobilier	2 645	125	106
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	612	58	40
ON Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 161	23	34
ONEOK Inc.	États-Unis	Énergie	1 269	100	44
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 960	280	316
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	210	80	129
PACCAR Inc.	États-Unis	Produits industriels	977	95	111
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matières	269	36	39
PagSeguro Digital Ltd., cat. A	Bésil	Technologie de l'information	515	24	26
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	269	66	88
Pentair PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	475	29	29
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	3 974	589	736
PerkinElmer Inc.	États-Unis	Soins de santé	319	38	53
Perrigo Co. PLC	États-Unis	Soins de santé	391	36	24
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	15 971	823	783
PG&E Corp.	États-Unis	Services publics	84 068	1 174	1 054



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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)
ACTIONS (suite)					
Pinterest Inc.	États-Unis	Services de communication	1 317	64	73
Pioneer Natural Resources Co.	États-Unis	Énergie	467	98	54
Pool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	112	23	50
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matières	678	91	111
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	894	36	32
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	7 125	825	1 323
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	1 678	131	212
Prologis Inc.	États-Unis	Immobilier	750	68	101
Proofpoint Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	163	27	23
PTC Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	300	28	33
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	1 451	102	106
Public Storage	États-Unis	Immobilier	3 474	1 004	1 034
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	746	28	46
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 241	297	509
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	384	51	59
Raymond James Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	351	34	34
Realty Income Corp.	États-Unis	Immobilier	990	75	80
Regency Centers Corp.	États-Unis	Immobilier	482	38	24
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	783	563	585
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	1 886	30	29
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	194	35	25
RenaissanceRe Holdings Ltd.	Bermudes	Services financiers	145	32	33
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	602	61	75
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	413	61	95
RingCentral Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 010	714	737
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	175	51	52
Roku Inc.	États-Unis	Services de communication	6 033	923	1 521
Rollins Inc.	États-Unis	Produits industriels	429	30	31
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 001	113	125
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 219	278	365
Royal Gold Inc.	États-Unis	Matières	3 754	633	603
RPM International Inc.	États-Unis	Matières	340	27	38
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	392	125	132
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 297	666	806
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	319	74	136
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	3 983	304	83
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	645	41	42
Seattle Genetics Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 094	434	547
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	830	130	131
Sensata Technologies Holding PLC	États-Unis	Produits industriels	447	23	26
Service Corp. International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	493	25	28
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	179	97	116
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	224	123	208
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Immobilier	1 755	269	152
Sirius XM Holdings Inc.	États-Unis	Services de communication	3 208	26	23
Slack Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 399	451	481
Snap Inc.	États-Unis	Services de communication	58 384	1 054	2 037
Snap-On Inc.	États-Unis	Produits industriels	154	32	30
SolarEdge Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	450	94	143



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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)
ACTIONS (suite)					
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	1 690	110	85
Splunk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	85	13	21
Spotify Technology SA	États-Unis	Services de communication	2 817	794	913
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 465	113	168
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	957	84	76
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	243	48	57
StoneCo Ltd.	Brésil	Technologie de l'information	527	36	37
Sun Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	277	55	52
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	373	13	13
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation courante	1 389	116	115
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	1 233	222	272
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 406	297	506
Teladoc Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 615	1 128	1 352
Teledyne Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	104	46	43
Teleflex Inc.	États-Unis	Soins de santé	133	48	60
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 135	573	669
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 154	196	234
The Toro Co.	États-Unis	Produits industriels	304	24	34
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	332	34	64
The Trade Desk Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	119	38	82
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	685	84	111
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	725	118	105
Trimble Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	716	33	47
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	3 115	179	158
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	3 133	717	1 034
Twitter Inc.	États-Unis	Services de communication	2 187	93	130
Tyler Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	114	34	53
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	6 946	622	552
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	3 902	255	187
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 209	157	156
UDR Inc.	États-Unis	Immobilier	840	43	37
UGI Corp.	États-Unis	Services publics	594	36	26
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 693	546	507
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	73	19	19
United Airlines Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 536	225	211
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	2 033	299	452
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 717	853	1 131
Universal Display Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	123	26	30
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	216	33	31
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	172	48	49
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	386	99	145
Ventas Inc.	États-Unis	Immobilier	3 248	256	182
VEREIT Inc.	États-Unis	Immobilier	3 081	31	27
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	11 897	832	945
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	748	297	272
VF Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	923	86	87
VICI Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	1 532	50	48
Vistra Energy Corp.	États-Unis	Services publics	867	21	22
VMware Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	233	41	45



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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)
ACTIONS (suite)					
Vornado Realty Trust	États-Unis	Immobilier	498	45	22
Voya Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	233	15	15
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matières	380	62	69
W. P. Carey Inc.	États-Unis	Immobilier	494	47	43
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	129	50	61
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	511	53	42
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	2 062	182	99
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	5 191	781	860
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 212	138	183
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	177	52	46
Watsco Inc.	États-Unis	Produits industriels	445	138	138
Wayfair Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	185	53	72
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	11 132	644	350
Welltower Inc.	États-Unis	Immobilier	1 198	109	88
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	211	30	77
The Western Union Co.	États-Unis	Technologie de l'information	1 172	29	34
WestRock Co.	États-Unis	Matières	735	35	34
Whirlpool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	178	34	44
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	3 483	123	91
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	367	77	102
Wix.com Ltd.	Israël	Technologie de l'information	152	27	52
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	503	108	145
Wynn Resorts Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	281	51	27
Xilinx Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	701	103	98
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	515	49	58
Yum China Holdings Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	18 786	1 155	1 329
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	865	97	105
Zebra Technologies Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	72	20	24
Zillow Group Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	3 286	175	446
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	595	91	108
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	87	18	19
Zoom Video Communications Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 542	2 049	2 225
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 112	609	773
Zynga Inc.	États-Unis	Services de communication	2 889	36	35
Total des actions				100 691	117 921
Coûts de transaction				(15)	–
Total des placements				100 676	117 921
Trésorerie et équivalents de trésorerie					192
Autres éléments d'actif moins le passif					36
Total de l'actif net					118 149



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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	99,8
Trésorerie et placements à court terme	0,2

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	97,2
Chine	1,1
Irlande	0,5
Royaume-Uni	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Argentine	0,2
Bermudes	0,1
Israël	0,1
Brésil	0,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Soins de santé	23,7
Consommation courante	15,2
Technologie de l'information	13,9
Consommation discrétionnaire	13,2
Services de communication	11,1
Services financiers	5,1
Produits industriels	4,5
Immobilier	4,2
Services publics	4,0
Matières	3,3
Énergie	1,6
Trésorerie et placements à court terme	0,2

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	98,3
Chine	0,5
Irlande	0,4
Royaume-Uni	0,2
Bermudes	0,1
Argentine	0,1
Pays-Bas	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Brésil	0,1
Israël	0,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Soins de santé	18,1
Consommation courante	17,2
Consommation discrétionnaire	14,6
Services de communication	9,5
Services publics	9,1
Services financiers	7,9
Immobilier	7,3
Technologie de l'information	6,5
Matières	4,1
Produits industriels	3,9
Énergie	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	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 Aequitas (« 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 ÉTATS-UNIS 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 MUS le 21 juin 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 30,99 \$ (24,86 \$ au 31 mars 2020).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,45 %.

Au 30 septembre 2020, la valeur liquidative par part du FNB était de 31,09 \$ (25,18 \$ au 31 mars 2020), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 31,09 \$ (25,18 \$ 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 48 476 \$ (42 884 \$ 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	9 619	7 318
Valeur des biens reçus en garantie	10 114	7 706

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	10	100,0	9	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	10	100,0	9	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(20,0)	(2)	(22,2)
Revenu tiré du prêt de titres	8	80,0	7	77,8

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 USA, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres américains.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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.

Devise	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	117 921	41	–	117 962
Total	117 921	41	–	117 962
% de l'actif net	99,8	–	–	99,8

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	90 544	36	–	90 580
Total	90 544	36	–	90 580
% de l'actif net	99,9	–	–	99,9

* 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 5 898 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (4 529 \$ ou 5,0 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

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. 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 11 792 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (9 054 \$ 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.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS 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)

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	117 921	–	–	117 921	90 544	–	–	90 544
Total	117 921	–	–	117 921	90 544	–	–	90 544

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.



MACKENZIE
Placements