

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 MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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	380 727	285 148
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 886	141
Dividendes à recevoir	500	779
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	5 379	–
Total de l'actif	388 492	286 068
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	6 942	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	186	136
Total du passif	7 128	136
Actif net attribuable aux porteurs de parts	381 364	285 932
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Parts en \$ CA	381 364	285 932
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Parts en \$ CA	26,86	22,34

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Dividendes	3 310	4 599
Revenu d'intérêts	1	3
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	1 176	(1 687)
Profit (perte) net(te) latent(e)	58 084	4 701
Revenu tiré du prêt de titres	42	37
Autre	36	43
Total des revenus (pertes)	62 649	7 696
Charges (note 6)		
Frais de gestion	928	803
Rabais sur les frais de gestion	(754)	(670)
Intérêts débiteurs	2	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	173	146
Frais du Comité d'examen indépendant	1	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	350	281
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	350	281
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	62 299	7 415
Impôt étranger retenu à la source	443	456
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	61 856	6 959
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série		
Parts en \$ CA	61 856	6 959
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part		
Parts en \$ CA	4,67	0,57

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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	285 932	277 543
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	61 856	6 959
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(2 486)	(3 359)
Gains en capital	—	—
Rabais sur les frais de gestion	(754)	(670)
Total des distributions aux porteurs de parts	(3 240)	(4 029)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	36 816	24 183
Réinvestissement des distributions	—	—
Paiements au rachat de parts	—	—
Total des opérations sur les parts	36 816	24 183
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	95 432	27 113
À la clôture	381 364	304 656
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	12 800	11 600
Émises	1 400	1 000
Réinvestissement des distributions	—	—
Rachetées	—	—
Parts en circulation, à la clôture	14 200	12 600

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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	61 856	6 959
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 165)	1 674
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(58 084)	(4 701)
Achat de placements	(151 583)	(80 046)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	122 195	54 536
Variation des dividendes à recevoir	279	19
Variation des sommes à payer au gestionnaire	50	(32)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(26 452)	(21 591)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de parts	31 437	24 183
Paiements au rachat de parts	–	–
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(3 240)	(2 697)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	28 197	21 486

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

	1 745	(105)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	141	2 045
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	(22)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 886	1 918

Trésorerie	1 886	1 918
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 886	1 918

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

Dividendes reçus	3 589	4 618
Impôts étrangers payés	443	456
Intérêts reçus	1	3
Intérêts versés	2	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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	2 421	530	518
A.O. Smith Corp.	États-Unis	Produits industriels	799	47	56
A.P. Moller-Mærsk A/S, cat. B	Danemark	Produits industriels	22	44	47
The a2 Milk Co. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Consommation courante	4 459	42	60
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	3 595	475	523
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	10 847	1 308	1 269
ABIOMED Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 407	1 554	2 001
Accor SA	France	Consommation discrétionnaire	1 059	59	40
Activision Blizzard Inc.	États-Unis	Services de communication	7 698	645	832
adidas AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	645	203	279
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 551	61	70
Advance Auto Parts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	415	78	85
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 634	538	727
Advantest Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 194	70	77
Adyen NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	99	141	244
Aegon NV	Pays-Bas	Services financiers	10 465	35	36
Aena SA	Espagne	Produits industriels	409	96	76
AEON Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	4 328	129	155
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	610	90	82
Ageas	Belgique	Services financiers	1 151	76	63
AGNC Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	3 331	79	62
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matières	29 340	1 867	3 113
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	74 410	930	973
Ain Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	3 299	293	307
Air Liquide SA	France	Matières	2 921	480	620
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation courante	3 280	80	90
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	989	146	146
Akzo Nobel NV	Pays-Bas	Matières	1 044	129	141
Albemarle Corp.	États-Unis	Matières	640	69	76
Alexion Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 293	188	198
Algonquin Power & Utilities Corp.	Canada	Services publics	3 557	67	69
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	5 110	187	237
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 838	86	57
Allianz SE, nom.	Allemagne	Services financiers	722	221	185
Ally Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	2 244	76	75
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 131	391	414
Alstom SA	France	Produits industriels	1 170	77	78
Alteryx Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	307	52	47
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	2 775	211	207
Amarin Corp. PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	40 529	897	228
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 290	3 082	5 426
Ambu AS	Danemark	Soins de santé	26 795	1 071	1 015
Amcor PLC	Australie	Matières	5 511	83	81
Amdocs Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	803	67	62
Amedisys Inc.	États-Unis	Soins de santé	192	59	61
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	2 725	622	880
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	1 122	151	217
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	887	103	115



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 098	681	712
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation courante	5 223	517	378
Annaly Capital Management Inc.	États-Unis	Services financiers	8 435	113	80
Anthem Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 547	505	555
Aon PLC	Irlande	Services financiers	1 411	340	389
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	35 122	2 425	5 433
AptarGroup Inc.	États-Unis	Matières	386	53	58
Aptiv PLC	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 664	156	204
Aramark Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 360	56	48
argenx SE	Pays-Bas	Soins de santé	254	76	90
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	331	90	91
Arkema	France	Matières	419	52	59
Aroundtown SA	Allemagne	Immobilier	7 241	74	49
Asahi Intecc Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	5 561	161	232
Ascendis Pharma AS, CAAE	Danemark	Soins de santé	4 863	803	1 002
ASM International NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	274	43	53
ASM Pacific Technology Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	20 895	298	284
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	976	480	481
Aspen Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	407	69	69
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	5 858	170	184
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	7 343	175	138
Associated British Foods PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	2 172	87	70
Assurant Inc.	États-Unis	Services financiers	388	65	63
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	11 411	220	226
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	8 036	923	1 174
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	43 800	1 840	1 668
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	2 783	77	59
Atlassian Corp. PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	787	171	191
Atmos Energy Corp.	États-Unis	Services publics	736	89	94
Atos Origin	France	Technologie de l'information	585	67	63
Aurizon Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	11 222	46	46
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	5 703	46	55
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 120	1 350	1 762
Avalara Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	485	81	82
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	869	199	173
Avantor Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 696	79	81
Avast PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	70 272	594	640
AXA SA	France	Services financiers	14 013	456	346
B&M European Value Retail SA	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	35 601	221	304
B2Gold Corp.	Canada	Matières	126 660	931	1 098
Bakkafrost P/F	Danemark	Consommation courante	6 134	530	527
Ball Corp.	États-Unis	Matières	2 017	162	224
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	41 469	339	154
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	101 596	379	255
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	6 858	62	49
Bank Leumi Le-Israel	Israël	Services financiers	15 511	124	91
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	3 974	357	309
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	5 037	319	231



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	7 485	553	414
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	8 985	60	52
Barratt Developments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	6 138	65	50
Barry Callebaut AG	Suisse	Consommation courante	18	49	54
BAWAG Group AG	Autriche	Services financiers	3 726	185	180
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 123	388	335
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	2 001	204	194
BCE Inc.	Canada	Services de communication	5 587	322	309
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	1 784	649	554
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation courante	593	87	90
The Berkeley Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	728	50	53
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 562	1 377	1 350
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 087	182	110
bioMérieux SA	France	Soins de santé	4 928	865	1 033
Bio-Rad Laboratories Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	127	77	87
Bio-Techne Corp.	États-Unis	Soins de santé	231	70	76
Black Knight Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	911	79	106
BlueScope Steel Ltd.	Australie	Matières	3 018	37	37
BNP Paribas SA	France	Services financiers	7 071	442	343
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	135	320	308
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	814	65	90
BorgWarner Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 244	58	64
The Boston Beer Co. Inc.	États-Unis	Consommation courante	267	309	315
Boston Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	859	126	92
Bouygues SA	France	Produits industriels	1 805	89	84
BP PLC	Royaume-Uni	Énergie	124 748	1 000	485
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	9 078	99	91
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 524	179	148
Bright Horizons Family Solutions Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	360	63	73
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	13 870	1 079	1 117
Broadridge Financial Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	690	100	122
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	1 858	129	187
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	52 611	198	89
Bunge Ltd.	États-Unis	Consommation courante	810	60	49
Bunzl PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	2 032	87	88
Bureau Veritas SA	France	Produits industriels	1 734	56	52
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	397	70	109
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 414	491	603
Cable One Inc.	États-Unis	Services de communication	33	60	83
Cabot Oil & Gas Corp.	États-Unis	Énergie	48 068	1 330	1 115
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	104 777	373	298
Campbell Soup Co.	États-Unis	Consommation courante	23 761	1 265	1 535
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	2 748	300	274
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	4 276	473	606
Canon Inc.	Japon	Technologie de l'information	6 401	140	142
Capcom Co. Ltd.	Japon	Services de communication	6 528	240	484
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 755	135	110
Carlisle Companies Inc.	États-Unis	Produits industriels	326	54	53



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation courante	593	104	107
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 468	70	70
Carrefour SA	France	Consommation courante	44 072	1 083	943
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	7 044	964	826
CBS Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Services de communication	3 253	129	122
Cellnex Telecom SA	Espagne	Services de communication	4 395	224	358
Centamin PLC	Jersey	Matières	135 185	493	473
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 499	287	273
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	1 055	255	202
Centrica PLC	Royaume-Uni	Services publics	659 519	1 085	457
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 888	187	182
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	1 381	121	125
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	7 179	357	347
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	876	453	731
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	658	92	106
Chegg Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 787	1 371	1 411
Chemed Corp.	États-Unis	Soins de santé	94	58	60
Chenerie Energy Inc.	États-Unis	Énergie	1 380	82	85
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 483	1 784	4 125
Chr. Hansen Holding AS	Danemark	Matières	2 741	350	407
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	2 451	446	380
Chubu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	4 380	87	71
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	23 820	1 408	1 422
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation courante	7 905	679	989
Ciena Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	915	48	49
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	988	237	224
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	987	101	103
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 564	92	87
Citrix Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 808	308	333
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	14 383	143	94
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	16 685	212	134
Clarivate Analytics PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 613	62	67
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation courante	11 970	2 846	3 360
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 181	481	487
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	1 773	129	145
CNH Industrial NV	Royaume-Uni	Produits industriels	6 009	57	63
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation courante	23 704	1 454	1 563
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	395	70	75
Cognex Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 008	78	88
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 722	246	252
Coles Group Ltd.	Australie	Consommation courante	7 645	113	124
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	5 249	484	541
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	4 521	913	955
Colruyt SA	Belgique	Consommation courante	6 428	500	557
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	27 895	1 486	1 724
Commerce Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	608	47	46
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	6 003	36	39
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	985	157	142



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	11 074	318	224
ConAgra Brands Inc.	États-Unis	Consommation courante	34 463	1 591	1 644
Concho Resources Inc.	États-Unis	Énergie	1 174	177	69
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	3 727	280	163
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	22 198	2 463	2 307
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	423	110	107
Constellation Software Inc.	Canada	Technologie de l'information	123	142	182
Continental AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	652	131	94
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	246 339	770	761
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	328	125	148
Corteva Inc.	États-Unis	Matières	4 627	170	178
COSMOS Pharmaceutical Corp.	Japon	Consommation courante	2 355	427	547
CoStar Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	240	177	272
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	2 673	877	1 268
Coupa Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	402	100	147
Covestro AG	Allemagne	Matières	1 021	75	68
Covivio	France	Immobilier	5 403	533	509
Credicorp Ltd.	Pérou	Services financiers	395	98	65
Crédit Agricole SA	France	Services financiers	8 025	142	94
Croda International PLC	Royaume-Uni	Matières	833	71	90
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	878	152	161
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Immobilier	2 579	409	574
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	2 795	613	768
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	492	137	139
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	8 061	710	629
Cyber Agent Ltd.	Japon	Services de communication	3 810	249	312
Daifuku Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	679	79	91
Dai-ichi Life Holdings Inc.	Japon	Services financiers	6 669	127	125
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	11 307	246	462
Daikin Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	1 455	327	355
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Immobilier	387	71	46
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Immobilier	3 762	156	128
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	8 737	58	49
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	794	193	228
Danone SA	France	Consommation courante	3 696	361	320
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	3 873	110	70
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	829	178	207
Davide Campari-Milano SPA	Italie	Consommation courante	3 240	41	47
DaVita Inc.	États-Unis	Soins de santé	484	40	55
Delivery Hero AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	3 839	499	590
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	1 087	95	98
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 930	256	161
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 312	86	77
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	11 936	150	134
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	1 136	215	267
Deutsche Lufthansa AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	24 147	436	278
Deutsche Post AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	6 092	274	371
Deutsche Wohnen AG	Allemagne	Immobilier	21 488	1 124	1 437



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 072	2 222	4 995
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	14 374	746	658
Diamondback Energy Inc.	États-Unis	Énergie	947	130	38
DiaSorin SPA	Italie	Soins de santé	3 849	913	1 036
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	1 656	267	325
Direct Line Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	8 233	53	38
Disco Corp.	Japon	Technologie de l'information	170	46	55
Discovery Communications Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	1 956	66	51
DocuSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 432	2 409	3 862
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 177	1 744	3 410
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 828	1 227	1 199
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	28 082	1 197	1 433
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	5 161	525	544
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 007	2 000	2 276
DS Smith PLC	Royaume-Uni	Matières	8 271	41	42
DSV Panalpina AS	Danemark	Produits industriels	1 346	161	294
E.ON SE	Allemagne	Services publics	13 351	190	197
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	2 070	246	170
easyJet PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	38 351	486	332
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 095	201	285
Edenred	France	Technologie de l'information	1 480	92	89
EDF SA (Électricité de France)	France	Services publics	3 048	54	43
Edison International	États-Unis	Services publics	2 333	203	158
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 677	150	203
Elanco Animal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 842	105	106
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Services de communication	1 771	267	308
Elekta AB, B	Suède	Soins de santé	2 172	39	37
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	5 193	733	1 027
Elis SA	France	Produits industriels	11 865	202	201
Elisa OYJ	Finlande	Services de communication	17 516	1 128	1 380
EMS-CHEMIE HOLDING AG	Suisse	Matières	41	35	49
Enagás SA	Espagne	Services publics	1 420	47	44
Enel SPA	Italie	Services publics	47 985	391	558
Energias de Portugal SA	Portugal	Services publics	16 584	90	109
Eni SPA	Italie	Énergie	14 916	262	156
Enphase Energy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	679	61	75
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	3 604	438	173
Epiroc AB, cat. A	Suède	Produits industriels	3 760	52	73
Epiroc AB, cat. B	Suède	Produits industriels	2 200	36	41
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	575	118	121
Equinix Inc.	États-Unis	Immobilier	545	359	553
Equinor ASA	Norvège	Énergie	6 756	166	128
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	1 004	89	82
Equity Residential	États-Unis	Immobilier	2 270	193	156
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	2 079	114	58
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	393	127	105
EssilorLuxottica	France	Consommation discrétionnaire	1 810	311	329
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation courante	3 669	135	166



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	1 238	236	361
Etsy Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	715	66	116
Eurofins Scientific	France	Soins de santé	1 549	1 311	1 639
Euronext NV	Pays-Bas	Services financiers	367	43	61
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	261	76	69
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	3 032	287	338
Evolution Gaming Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	14 635	1 054	1 299
Evolution Mining Ltd.	Australie	Matières	193 867	642	1 067
Evonik Industries AG	Allemagne	Matières	1 156	41	40
Exact Sciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	896	94	122
Exelixis Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 838	126	125
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	814	120	100
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 006	102	122
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Immobilier	11 046	1 443	1 579
F5 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	368	67	60
Facebook Inc.	États-Unis	Services de communication	14 078	3 449	4 925
Fairfax Financial Holdings Ltd., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	2 995	1 825	1 174
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	336	225	280
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	3 533	202	213
Fastly Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 109	455	514
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Immobilier	453	72	44
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 491	381	501
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	699	163	172
Fiat Chrysler Automobiles NV	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	6 779	136	111
FinecoBank Banca Fineco SPA	Italie	Services financiers	3 680	50	68
First Republic Bank	États-Unis	Services financiers	1 064	139	155
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	42 943	1 096	1 261
Five9 Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	388	62	67
FleetCor Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	303	99	96
Flutter Entertainment PLC	Irlande	Consommation discrétionnaire	947	167	200
FNF Group	États-Unis	Services financiers	1 800	85	75
Ford Motor Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	24 018	269	214
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matières	10 476	75	163
Fortis Inc.	Canada	Services publics	2 791	134	152
Fox Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	2 039	94	76
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matières	23 075	2 642	4 294
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	1 236	131	139
Fresenius SE & Co. KGaA	Allemagne	Soins de santé	2 532	161	154
Fresnillo PLC	Mexique	Matières	5 532	128	114
FUJIFILM Holdings Corp.	Japon	Technologie de l'information	2 266	125	149
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 167	122	212
Galapagos NV	Belgique	Soins de santé	253	56	48
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	11 872	112	106
Galenica AG	Suisse	Soins de santé	2 318	226	216
Galp Energia SGPS SA	Portugal	Énergie	2 963	59	37
Games Workshop Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	2 589	394	456
Gas Natural SDG SA	Espagne	Services publics	2 920	98	78
GEA Group AG	Allemagne	Produits industriels	986	44	46



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Geberit AG	Suisse	Produits industriels	216	126	171
Gecina SA	France	Immobilier	310	57	55
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	53 649	733	446
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation courante	28 259	1 994	2 328
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	390	102	189
Gentex Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 481	43	51
Getinge AB	Suède	Soins de santé	15 062	394	439
Getlink SE	France	Produits industriels	2 560	54	47
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	18 497	1 815	1 561
Givaudan SA	Suisse	Matières	56	204	323
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	30 948	814	776
GMO Payment Gateway Inc.	Japon	Technologie de l'information	3 093	450	440
GN Store Nord AS (GN Great Nordic)	Danemark	Soins de santé	774	47	78
GOLDWIN Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 363	316	355
Goodman Group	Australie	Immobilier	10 027	116	172
GPT Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	11 739	62	44
Grifols SA	Espagne	Soins de santé	10 025	403	386
Guidewire Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	502	72	70
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	2 282	89	92
Hamamatsu Photonics K.K.	Japon	Technologie de l'information	841	52	56
Hang Lung Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	11 036	38	37
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	4 370	135	86
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	1 392	68	60
Hargreaves Lansdown PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 945	55	52
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 299	141	113
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 638	229	273
Healthpeak Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	3 242	121	118
HEICO Corp.	États-Unis	Produits industriels	440	57	52
HeidelbergCement AG	Allemagne	Matières	892	66	73
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	611	78	64
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	1 137	141	135
HelloFresh SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	17 361	873	1 294
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	7 930	52	39
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	1 054	140	147
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation courante	609	77	76
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	4 482	108	104
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	849	24	67
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	203	196	234
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation courante	887	147	170
Hess Corp.	États-Unis	Énergie	1 691	118	92
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	7 746	97	97
Hikma Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	7 021	292	315
Hill-Rom Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	401	53	45
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 705	181	194
Hiscox Ltd.	Royaume-Uni	Services financiers	42 037	860	649
The Hong Kong and China Gas Co. Ltd.	Hong Kong	Services publics	62 424	139	119
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	7 807	442	487
Horizon Pharma PLC	États-Unis	Soins de santé	1 315	98	136



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation courante	4 639	278	303
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Immobilier	4 209	66	61
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	2 303	235	346
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 839	205	224
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	125 458	1 330	653
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 556	963	1 413
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	6 061	107	74
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	1 902	48	54
IAA Inc.	États-Unis	Produits industriels	808	48	56
ICA Gruppen AB	Suède	Consommation courante	10 539	549	716
ICON PLC	États-Unis	Soins de santé	313	69	80
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	519	225	273
IDP Education Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	18 022	331	328
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	443	216	183
IMCD Group NV	Pays-Bas	Produits industriels	311	41	49
Immunomedics Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 447	378	846
Inchcape PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	18 862	182	144
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 113	118	133
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	6 824	280	254
Informa PLC	Royaume-Uni	Services de communication	9 054	93	59
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	24 098	392	229
Ingersoll Rand Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 318	94	110
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 577	399	498
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	859	94	122
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 975	354	344
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	3 315	331	443
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	725	134	118
International Consolidated Airlines Group SA	Royaume-Uni	Produits industriels	445 105	742	730
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matières	644	111	105
International Paper Co.	États-Unis	Matières	2 457	118	133
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 019	89	111
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	105 650	391	265
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Immobilier	3 499	123	131
Ionis Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	801	57	51
Ipsen SA	France	Soins de santé	4 103	383	576
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Immobilier	1 722	74	62
Israel Chemicals Ltd.	Israël	Matières	86 061	390	407
ISS AS	Danemark	Produits industriels	22 698	520	401
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	9 117	228	310
J Sainsbury PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	109 175	390	360
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	505	73	85
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation courante	13 400	1 963	2 068
Jack Henry & Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	459	113	100
James Hardie Industries PLC	Irlande	Matières	2 677	51	85
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 909	52	48
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	3 216	79	120
Japan Post Bank Co. Ltd.	Japon	Services financiers	21 066	232	219
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	8 574	127	78



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	31 276	2 156	1 658
Jardine Strategic Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	5 842	216	155
Jazz Pharmaceuticals PLC	États-Unis	Soins de santé	2 002	359	381
Jerónimo Martins SGPS SA	Portugal	Consommation courante	14 046	296	302
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	16 189	2 987	3 219
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	4 613	244	252
Johnson Matthey PLC	Royaume-Uni	Matières	1 168	50	48
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	883	114	114
Juniper Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 979	62	57
Just Eat Takeaway (Bourse d'Amsterdam)	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	4 065	488	610
Just Eat Takeaway.com NV	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	1 161	172	174
JustSystems Corp.	Japon	Technologie de l'information	815	78	77
JXTG Holdings Inc.	Japon	Énergie	18 775	94	89
Kajima Corp.	Japon	Produits industriels	2 708	48	43
Kansai Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	4 428	79	57
Kansai Paint Co. Ltd.	Japon	Matières	1 303	34	43
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	2 906	267	290
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	1 690	168	113
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	28 152	971	946
Keio Corp.	Japon	Produits industriels	2 285	187	188
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation courante	16 633	1 374	1 435
Kering	France	Consommation discrétionnaire	460	381	409
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation courante	931	133	160
Kesko OYJ	Finlande	Consommation courante	1 596	35	55
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation courante	8 782	326	324
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 177	509	730
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 154	155	152
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation courante	2 091	333	412
Kingfisher PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	12 738	53	65
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	919	60	112
Kinross Gold Corp.	Canada	Matières	153 813	1 351	1 807
Kintetsu Corp.	Japon	Produits industriels	7 739	469	439
KION Group AG	Allemagne	Produits industriels	391	46	45
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	4 889	137	122
Kirkland Lake Gold Ltd.	Canada	Matières	32 777	1 577	2 131
Klépierre	France	Immobilier	27 257	622	512
Knorr-Bremse AG	Allemagne	Produits industriels	1 012	144	160
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	6 037	791	777
Kobe Bussan Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	5 473	409	400
Koito Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	713	50	48
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	2 210	164	260
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	69 118	257	217
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation courante	5 306	166	210
Koninklijke DSM NV	Pays-Bas	Matières	1 025	191	226
Koninklijke Vopak NV	Pays-Bas	Énergie	8 090	610	609
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	13 195	629	528
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	92 188	3 297	4 176
K's Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	21 402	295	385



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Kubota Corp.	Japon	Produits industriels	7 180	147	171
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	334	63	87
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 487	53	56
Lamb Weston Holdings Inc.	États-Unis	Consommation courante	872	86	77
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Immobilier	4 473	68	40
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 286	151	142
Lasertec Corp.	Japon	Technologie de l'information	453	59	49
Lawson Inc.	Japon	Consommation courante	5 752	449	365
Lear Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	361	67	53
LEG Immobilien GmbH	Allemagne	Immobilier	425	68	81
Legrand SA	France	Produits industriels	1 635	163	175
LendLease Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	4 147	50	44
Lennox International Inc.	États-Unis	Produits industriels	208	63	76
Liberty Broadband Corp.	États-Unis	Services de communication	594	70	113
Liberty Global PLC, série C	Royaume-Uni	Services de communication	2 236	84	61
Liberty Media Corp. Liberty Formula One, cat. C	États-Unis	Services de communication	1 192	56	58
Lindt & Sprüngli AG, nom.	Suisse	Consommation courante	1	120	119
Lindt & Sprüngli AG-PC	Suisse	Consommation courante	6	66	68
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Immobilier	56 194	757	610
Lion Corp.	Japon	Consommation courante	30 551	938	836
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Services de communication	864	65	62
LIXIL Group Corp.	Japon	Produits industriels	1 639	43	44
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	439 727	436	200
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	986	57	69
Logitech International SA, nom.	Suisse	Technologie de l'information	944	66	98
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 166	215	332
L'Oréal SA	France	Consommation courante	1 280	404	557
lululemon athletica inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	738	123	325
Lumen Technologies Inc.	États-Unis	Services de communication	6 570	125	89
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	609	376	381
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	743	147	91
MarketAxess Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	2 909	987	1 871
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 514	181	187
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	2 436	294	373
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matières	388	107	122
Marubeni Corp.	Japon	Produits industriels	10 024	80	75
Masimo Corp.	États-Unis	Soins de santé	307	87	97
Match Group Inc.	États-Unis	Services de communication	1 501	215	222
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	9 831	493	478
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	755	145	196
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 140	998	1 214
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 008	189	201
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	16 582	49	40
Mediobanca SPA	Italie	Services financiers	4 429	48	46
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	4 851	603	673
MEIJI Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	775	79	79
Melco Resorts & Entertainment Ltd., CAAE	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	1 460	35	32
Melrose Industries PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	28 955	60	58



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
MercadoLibre Inc.	Argentine	Consommation discrétionnaire	293	264	424
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	15 554	1 512	1 723
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	802	122	156
Metro inc.	Canada	Consommation courante	1 519	77	97
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	135	154	174
MicroPort Scientific Corp.	Hong Kong	Soins de santé	100 876	464	535
Mint Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	29 592	155	172
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	Japon	Matières	8 330	69	64
Mitsubishi Corp.	Japon	Produits industriels	8 374	319	266
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	64 709	436	341
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	14 161	285	235
Moderna Inc.	États-Unis	Soins de santé	39 661	3 599	3 748
Molina Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	355	67	87
Molson Coors Brewing Co., cat. B	États-Unis	Consommation courante	1 096	83	49
Moncler SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	1 210	64	66
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation courante	8 181	493	628
MongoDB Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	278	61	86
Monotaro Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	14 894	710	984
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation courante	2 073	166	222
Mowi ASA	Norvège	Consommation courante	54 830	1 531	1 298
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	2 846	113	102
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	9 286	67	61
MTU Aero Engines AG	Allemagne	Produits industriels	321	92	71
Murata Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	3 846	277	330
Mylan NV	États-Unis	Soins de santé	35 096	851	695
Nagoya Railroad Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 165	39	42
Namco Bandai Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	15 217	990	1 481
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	2 020	130	134
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	21 775	305	335
National Retail Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	1 039	59	48
NatWest Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	27 976	114	51
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 503	74	117
Neste Oil OYJ	Finlande	Énergie	24 767	998	1 745
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	17 685	2 231	2 811
Net One Systems Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	10 418	379	630
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 335	79	78
Netcompany Group AS	Danemark	Technologie de l'information	2 888	275	320
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	2 664	1 425	1 779
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	556	65	71
New World Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	8 463	71	55
Newcrest Mining Ltd.	Australie	Matières	64 399	1 525	1 926
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matières	65 002	3 481	5 508
Nexi SPA	Italie	Technologie de l'information	2 522	68	68
Nexon Co. Ltd.	Japon	Services de communication	55 154	1 089	1 830
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	2 699	706	1 001
NICE Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	2 147	374	649
Nichirei Corp.	Japon	Consommation courante	12 541	481	442
Nihon Kohden Corp.	Japon	Soins de santé	4 351	171	191



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Nikola Corp.	États-Unis	Produits industriels	22 562	1 008	617
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Services de communication	2 423	1 196	1 830
Nippon Express Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	512	42	40
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	Japon	Matières	6 891	757	943
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 230	133	135
Nippon Steel Sumitomo Metal Corp.	Japon	Matières	5 171	69	65
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Japon	Services de communication	54 707	1 661	1 489
NiSource Inc.	États-Unis	Services publics	2 302	80	68
Nissan Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	13 288	135	63
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	414	49	52
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 825	723	1 058
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	34 719	201	182
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	18 768	111	114
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	Technologie de l'information	2 173	74	85
Nordea Bank ABP	Finlande	Services financiers	23 917	230	243
Northern Star Resources Ltd.	Australie	Matières	89 745	731	1 172
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	1 233	133	128
NortonLifeLock Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	68 904	2 062	1 918
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	8 416	1 012	978
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	23 257	1 626	2 150
Novocure Ltd.	États-Unis	Soins de santé	509	54	76
Novozymes AS	Danemark	Matières	1 856	128	156
NTT DoCoMo Inc.	Japon	Services de communication	38 607	1 281	1 898
Nuance Communications Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 683	73	75
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	384	70	90
Ocado Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	62 038	1 605	2 940
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	5 601	344	75
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	5 216	169	175
OGE Energy Corp.	États-Unis	Services publics	1 204	64	48
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	735	159	210
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	646	149	156
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	7 294	124	201
Omega Healthcare Investors Inc.	États-Unis	Immobilier	1 358	73	54
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	1 285	119	85
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 377	72	99
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	7 382	560	589
Orange SA	France	Services de communication	12 290	258	171
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	450	177	277
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 210	162	226
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	12 025	652	728
Orkla ASA	Norvège	Consommation courante	40 827	482	550
ORPEA SA	France	Soins de santé	362	53	55
Orsted AS	Danemark	Services publics	4 601	510	848
Osaka Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	2 409	62	63
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	655	37	45
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 484	141	140
PACCAR Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 101	220	239
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matières	564	77	82



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	581	153	190
Pan American Silver Corp.	Canada	Matières	2 083	78	89
Pan Pacific International Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	47 819	1 055	1 483
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	11 232	850	1 082
Pearson PLC	Royaume-Uni	Services de communication	39 078	489	371
Pennon Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	2 542	35	45
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	8 505	1 335	1 575
PeptiDream Inc.	Japon	Soins de santé	2 790	172	174
PerkinElmer Inc.	États-Unis	Soins de santé	669	91	112
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	1 011	220	216
Perrigo Co. PLC	États-Unis	Soins de santé	822	76	50
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	34 170	1 811	1 675
PG&E Corp.	États-Unis	Services publics	176 525	2 448	2 214
Philips Lighting NV	Pays-Bas	Produits industriels	8 732	318	432
Pigeon Corp.	Japon	Consommation courante	2 174	117	129
Pinterest Inc.	États-Unis	Services de communication	2 764	134	153
Pioneer Natural Resources Co.	États-Unis	Énergie	981	167	113
The PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	612	104	90
Polymetal International PLC	Russie	Matières	4 275	121	125
Pool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	234	54	105
Power Assets Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	8 252	76	58
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matières	1 466	202	239
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	2 982	116	108
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	15 240	2 034	2 829
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	3 635	299	460
Prologis Inc.	États-Unis	Immobilier	980	92	132
Proofpoint Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	343	52	48
Proximus SA	Belgique	Services de communication	17 490	633	427
Prysmian SPA	Italie	Produits industriels	1 428	43	56
PSP Swiss Property AG, nom.	Suisse	Immobilier	275	46	45
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	2 452	176	180
Public Storage	États-Unis	Immobilier	4 620	1 336	1 374
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	1 312	87	57
QIAGEN NV	États-Unis	Soins de santé	10 703	713	743
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 944	648	1 092
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	806	110	123
Rakuten Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 868	61	70
Ramsay Health Care Ltd.	Australie	Soins de santé	1 117	70	71
Randstad Holding NV	Pays-Bas	Produits industriels	718	52	50
Raymond James Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	737	71	72
Realty Income Corp.	États-Unis	Immobilier	2 136	168	173
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	4 358	478	569
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	4 183	289	287
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	2 602	70	65
Regency Centers Corp.	États-Unis	Immobilier	1 011	81	51
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 212	991	906
Rémy Cointreau SA	France	Consommation courante	721	169	176
RenaissanceRe Holdings Ltd.	Bermudes	Services financiers	327	72	74



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	11 708	80	108
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 309	123	163
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	887	157	203
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	13 601	78	62
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 831	147	140
RingCentral Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 338	485	491
Rio Tinto PLC	Royaume-Uni	Matières	6 568	483	528
Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	Canada	Produits industriels	655	50	52
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	4 319	1 574	1 979
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	160	52	74
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	2 189	141	116
Roku Inc.	États-Unis	Services de communication	12 577	2 106	3 172
Rollins Inc.	États-Unis	Produits industriels	900	62	65
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 152	243	268
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	7 148	727	668
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 073	93	93
Royal Gold Inc.	États-Unis	Matières	8 037	1 275	1 290
Royal Unibrew AS	Danemark	Consommation courante	292	40	40
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	315	101	106
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	2 845	167	151
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	14 681	82	76
Sanofi	France	Soins de santé	6 682	813	893
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 244	53	61
Saputo inc.	Canada	Consommation courante	1 680	68	56
Saracen Mineral Holdings Ltd.	Australie	Matières	58 329	202	289
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 483	254	278
Sartorius AG, priv.	Allemagne	Soins de santé	239	93	131
Sartorius Stedim Biotech SA	France	Soins de santé	143	50	66
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	687	176	292
Schindler Holding AG PC	Suisse	Produits industriels	243	80	89
Schindler Holding AG	Suisse	Produits industriels	116	37	42
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	4 256	237	88
Scout24 AG	Allemagne	Services de communication	612	50	71
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	1 355	95	89
Seattle Genetics Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 544	499	665
SEB SA	France	Consommation discrétionnaire	2 670	515	581
SECOM Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 266	147	154
SEGRO PLC	Royaume-Uni	Immobilier	7 432	97	120
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 576	81	84
Service Corp. International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 034	55	58
SES SA	Luxembourg	Services de communication	47 206	999	448
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	4 520	236	186
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	1 438	49	61
SG Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	12 017	614	829
SGS SA, nom.*	Suisse	Produits industriels	32	105	115
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	2 761	73	67
Shimadzu Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 687	62	68
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 528	295	327



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 615	632	686
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 854	146	132
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 443	180	187
Shopify Inc., cat. A	Canada	Technologie de l'information	179	217	244
Siemens Healthineers AG	Allemagne	Soins de santé	906	51	54
SIG Combibloc Group AG	Suisse	Matières	1 737	45	47
Sika AG	Suisse	Matières	822	179	270
SimCorp AS	Danemark	Technologie de l'information	238	41	42
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Immobilier	1 875	375	162
Singapore Exchange Ltd.	Singapour	Services financiers	4 719	35	42
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	9 628	126	114
Skylark Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	17 369	351	330
Slack Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 622	189	202
SMC Corp.	Japon	Produits industriels	385	276	285
Smurfit Kappa Group PLC (Bourse de Londres)	Irlande	Matières	1 429	67	75
Snam SPA	Italie	Services publics	11 761	74	81
Snap Inc.	États-Unis	Services de communication	101 148	1 947	3 528
Société Générale	France	Services financiers	5 026	256	89
Sodexo SA	France	Consommation discrétionnaire	505	73	48
Sofina SA	Belgique	Services financiers	137	49	50
SoftBank Corp.	Japon	Services de communication	10 842	188	162
SoftBank Group Corp.	Japon	Services de communication	8 199	523	671
Solvay SA	Belgique	Matières	428	46	49
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	2 068	99	95
So-net M3 Inc.	Japon	Soins de santé	2 517	137	207
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	2 833	78	90
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 198	540	732
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	3 633	235	182
Spirax-Sarco Engineering PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	444	62	85
Spotify Technology SA	États-Unis	Services de communication	2 820	801	914
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Services de communication	6 117	458	539
SSE PLC	Royaume-Uni	Services publics	6 497	137	136
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	19 639	209	121
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 811	249	323
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	2 070	182	164
Steel Dynamics Inc.	États-Unis	Matières	1 205	45	46
StoneCo Ltd.	Brésil	Technologie de l'information	1 106	75	78
Stora Enso OYJ, R	Finlande	Matières	3 380	74	71
Subaru Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 806	128	98
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	4 489	209	166
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Japon	Immobilier	2 110	100	83
Sun Art Retail Group Ltd.	Chine	Consommation courante	269 835	418	398
Sun Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	604	117	113
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	8 930	179	152
Sundrug Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	7 700	359	386
Sushiro Global Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	8 780	241	294
Suzuki Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 511	137	142
Svenska Cellulosa AB (SCA), B	Suède	Matières	3 418	58	63



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	9 161	126	103
The Swatch Group AG	Suisse	Consommation discrétionnaire	175	49	55
Swedbank AB	Suède	Services financiers	6 706	151	141
Swiss Prime Site AG	Suisse	Immobilier	429	51	52
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de communication	153	99	109
Symrise AG	Allemagne	Matières	775	115	143
Sysmex Corp.	Japon	Soins de santé	2 352	222	299
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	3 065	44	40
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	1 145	71	51
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	9 482	522	449
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	2 029	372	448
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 494	553	945
Taylor Wimpey PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	21 403	64	40
Tecan Group AG	Suisse	Soins de santé	72	47	48
TechnipFMC PLC	Royaume-Uni	Énergie	13 096	143	112
Teladoc Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 877	2 453	2 892
Tele2 AB	Suède	Services de communication	2 702	49	51
Telecom Italia SPA RNC (action RSP)	Italie	Services de communication	742 867	437	401
Telecom Italia SPA RNC	Italie	Services de communication	1 233 926	726	661
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	Suède	Technologie de l'information	18 278	225	268
Telefónica SA	Espagne	Services de communication	28 708	304	132
Telenor ASA	Norvège	Services de communication	3 854	101	86
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	12 450	76	68
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	71 465	228	190
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	7 706	182	181
Terna SPA	Italie	Services publics	8 513	72	80
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	4 387	162	232
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	59 129	244	217
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Israël	Soins de santé	117 154	1 791	1 418
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 060	541	625
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	1 010	66	107
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 016	299	373
Tobu Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 211	47	50
Toho Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	11 019	609	728
Tohoku Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	2 774	36	37
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	3 956	257	230
Tokyo Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	20 762	648	632
Tokyu Corp.	Japon	Produits industriels	3 577	82	62
TOMRA Systems ASA	Norvège	Produits industriels	703	38	40
The Toro Co.	États-Unis	Produits industriels	638	58	72
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	11 152	815	688
Total SA	France	Énergie	7 369	377	337
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	Japon	Consommation courante	9 463	691	666
Toyota Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 722	664	678
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	697	78	133
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	1 481	184	240
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 599	271	231
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation courante	23 774	250	203



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	799	53	65
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	4 007	783	756
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	834	156	275
Twitter Inc.	États-Unis	Services de communication	13 687	506	814
Tyler Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	239	80	111
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	16 886	1 550	1 342
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	8 385	488	402
Ubisoft Entertainment SA	France	Services de communication	5 661	599	683
UCB SA	Belgique	Soins de santé	729	79	111
UDR Inc.	États-Unis	Immobilier	1 763	90	77
UGI Corp.	États-Unis	Services publics	1 248	81	55
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	324	114	97
Umicore SA*	Belgique	Matières	14 416	865	803
Unicharm Corp.	Japon	Consommation courante	2 421	96	144
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	13 295	216	147
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	8 405	673	678
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	6 782	504	559
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 190	232	313
United Airlines Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	12 781	688	593
United Internet AG	Allemagne	Services de communication	608	38	31
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	4 351	657	968
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	4 115	57	61
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 695	1 892	2 372
UPM-Kymmene OYJ	Finlande	Matières	3 066	123	125
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	240	68	69
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	1 240	54	51
VAT Group AG	Suisse	Produits industriels	163	39	42
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	830	219	312
Ventas Inc.	États-Unis	Immobilier	2 304	180	129
Verbund AG	Autriche	Services publics	6 144	404	449
VEREIT Inc.	États-Unis	Immobilier	6 469	67	56
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	25 462	1 905	2 023
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 604	614	583
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	12 896	1 535	2 795
VF Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 984	186	186
VINCI SA	France	Produits industriels	2 056	245	230
Viscofan Group	Espagne	Consommation courante	4 883	435	435
Vitasoy International Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	90 250	509	467
Vivendi SA	France	Services de communication	3 921	133	146
VMware Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	489	86	94
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	165 268	420	293
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	6 965	468	639
Vornado Realty Trust	États-Unis	Immobilier	1 046	49	47
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matières	826	160	150
W. P. Carey Inc.	États-Unis	Immobilier	1 037	99	90
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	281	105	134
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 074	108	89
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	4 404	377	211
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	10 338	1 639	1 713



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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)					
Waste Connections Inc.	Canada	Produits industriels	1 618	166	224
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 607	315	394
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	372	97	97
Watsco Inc.	États-Unis	Produits industriels	258	80	80
Welcia Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	11 526	598	675
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	9 233	534	290
Welltower Inc.	États-Unis	Immobilier	2 577	222	190
Wesfarmers Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	6 979	231	297
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	2 562	205	168
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	454	116	167
The Western Union Co.	États-Unis	Technologie de l'information	2 462	66	70
WH Group Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	57 086	72	62
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	18 135	141	98
Wheaton Precious Metals Corp.	Canada	Matières	55 163	1 856	3 604
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 218	69	45
William Morrison Supermarkets PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	14 513	51	43
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	7 529	196	198
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	804	179	224
WiseTech Global Ltd.	Australie	Technologie de l'information	6 162	159	152
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	1 633	154	186
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation courante	7 748	221	270
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 082	236	311
Worldline SA	France	Technologie de l'information	832	79	91
Groupe WSP Global Inc.	Canada	Produits industriels	678	54	59
Wynn Resorts Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	589	60	56
Xilinx Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 513	210	211
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	4 717	395	349
Yamada Denki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	13 479	89	89
Yamazaki Baking Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	16 191	386	377
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	142 308	163	138
Yara International ASA	Norvège	Matières	1 027	50	53
Yum China Holdings Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	9 234	599	653
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 861	210	227
Z Holdings Corp.	Japon	Services de communication	69 903	372	618
Zalando SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	5 080	325	636
Zillow Group Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	858	52	116
Zoom Video Communications Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 914	3 425	3 714
ZOZO Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	8 875	294	329
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 801	1 339	1 654
Zynga Inc.	États-Unis	Services de communication	6 066	75	74
Total des actions				331 648	380 727
Coûts de transaction				(226)	—
Total des placements				331 422	380 727
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 886
Autres éléments d'actif moins le passif					(1 249)
Total de l'actif net					381 364

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX 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	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	51,8
Japon	12,6
Canada	6,4
Royaume-Uni	5,0
Autre	4,4
France	3,7
Danemark	3,3
Allemagne	2,2
Suisse	2,1
Australie	2,0
Hong Kong	1,7
Finlande	1,3
Italie	1,2
Pays-Bas	1,1
Suède	1,0
Trésorerie et placements à court terme	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition sectorielle	% de la VL
Soins de santé	20,1
Consommation courante	14,7
Consommation discrétionnaire	14,0
Services de communication	11,5
Matières	9,4
Technologie de l'information	8,9
Produits industriels	6,8
Services financiers	6,0
Services publics	3,5
Immobilier	3,4
Énergie	1,5
Trésorerie et placements à court terme	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

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

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



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.

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

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 MONDIAUX 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 MWD le 7 septembre 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2020 était de 26,83 \$ (22,03 \$ 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 26,86 \$ (22,34 \$ au 31 mars 2020), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 26,86 \$ (22,34 \$ au 31 mars 2020).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, d'autres fonds gérés par Mackenzie et Société de gestion d'investissement I.G. Ltée, une société affiliée à Mackenzie, détenaient un placement de 32 944 \$ et 264 518 \$ (23 763 \$ et 220 018 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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	33 170	19 901
Valeur des biens reçus en garantie	35 579	21 314

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	53	100,0	51	100,0
Impôt retenu à la source	(2)	(3,8)	(1)	(2,0)
	51	96,2	50	98,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(9)	(17,0)	(13)	(25,5)
Revenu tiré du prêt de titres	42	79,2	37	72,5

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 All World Developed, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de marchés développés mondiaux.



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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	205 055	962	–	206 017
Yen japonais	48 028	8	–	48 036
Euro	45 021	(12)	–	45 009
Livre sterling	18 709	10	–	18 719
Couronne danoise	10 996	–	–	10 996
Franc suisse	7 941	–	–	7 941
Dollar australien	7 825	38	–	7 863
Dollar de Hong Kong	5 103	85	–	5 188
Couronne suédoise	3 867	8	–	3 875
Couronne norvégienne	2 682	(2)	–	2 680
Shekel israélien	2 614	–	–	2 614
Dollar néo-zélandais	1 321	–	–	1 321
Dollar de Singapour	180	–	–	180
Total	359 342	1 097	–	360 439
% de l'actif net	94,2	0,3	–	94,5



NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

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

* 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 18 022 \$ ou 4,7 % du total de l'actif net (13 468 \$ ou 4,7 % 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 31 mars 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 38 073 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (28 515 \$ 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.

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	380 095	632	–	380 727	285 148	–	–	285 148
Total	380 095	632	–	380 727	285 148	–	–	285 148

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.

