

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	26 354	42 793
Trésorerie et équivalents de trésorerie	115	105
Dividendes à recevoir	158	284
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	3	–
Total de l'actif	26 630	43 182
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	82	56
Total du passif	82	56
Actif net attribuable aux porteurs de parts	26 548	43 126

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Parts en \$ CA	20,42	21,56	26 548	62 387

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	657	985
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	5	2
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	332	(4 389)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(1 949)	(4 389)
Revenu tiré du prêt de titres	6	7
Autre	17	8
Total des revenus (pertes)	(932)	(7 776)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	99	150
Rabais sur les frais de gestion	(15)	(34)
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	53	70
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	137	186
Charges absorbées par le gestionnaire	3	10
Charges nettes	134	176
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(1 066)	(7 952)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	65	75
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(1 131)	(8 027)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	(0,68)	(2,98)	(1 131)	(8 027)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	43 126	62 387
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 131)	(8 027)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(530)	(743)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(15)	(34)
Total des distributions aux porteurs de parts	(545)	(777)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(14 902)	(7 783)
Total des opérations sur les parts	(14 902)	(7 783)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(16 578)	(16 587)
À la clôture	26 548	45 800
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	2 000	2 900
Émises	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(700)	(400)
Parts en circulation, à la clôture	1 300	2 500

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de \$)

	2023	2022
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(1 131)	(8 027)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(341)	4 375
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	1 949	4 389
Achat de placements	(5 414)	(20 523)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	20 248	28 131
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	123	111
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	26	16
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	15 460	8 472
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	–	–
Paievements au rachat de parts	(14 902)	(7 783)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(545)	(777)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(15 447)	(8 560)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	13	(88)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	105	276
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(3)	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	115	187
Trésorerie	115	187
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	115	187
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	783	1 106
Impôts étrangers payés	65	75
Intérêts reçus	5	2
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
3i Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	978	26	33
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. A	Danemark	Produits industriels	3	7	7
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. B	Danemark	Produits industriels	5	12	12
ABN AMRO Group NV	Pays-Bas	Services financiers	1 065	15	20
Acciona SA	Espagne	Services publics	30	7	5
Adecco Group SA	Suisse	Produits industriels	102	5	6
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	3 712	132	146
Advantest Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 240	55	47
Adyen NV	Pays-Bas	Services financiers	17	18	17
Aena SA	Espagne	Produits industriels	86	18	18
AEON Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	906	25	24
AerCap Holdings NV	Irlande	Produits industriels	185	13	16
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	45	8	7
Ageas	Belgique	Services financiers	212	12	12
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	14 774	201	163
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	8 105	43	49
AIXTRON SE	Allemagne	Technologie de l'information	153	7	8
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation de base	636	24	33
Alcon Inc.	Suisse	Soins de santé	594	54	62
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	560	16	16
Altium Ltd.	Australie	Technologie de l'information	3 054	87	115
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	552	47	45
AMP Ltd.	Australie	Services financiers	3 666	3	4
Amplifon SPA	Italie	Soins de santé	167	7	7
Andritz AG	Autriche	Produits industriels	89	7	6
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation de base	1 203	108	90
Aozora Bank Ltd.	Japon	Services financiers	120	3	3
argenx SE	Pays-Bas	Soins de santé	590	315	388
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	471	16	17
Asahi Glass Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	143	7	7
Asahi Group Holdings Ltd.	Japon	Consommation de base	605	28	31
Asahi Intecc Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	269	6	7
Ascendas Real Estate Investment Trust	Singapour	Biens immobiliers	3 431	9	9
Ascendis Pharma AS, CAAE	Danemark	Soins de santé	989	161	125
Ascott Trust	Singapour	Biens immobiliers	39 805	43	38
ASICS Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	219	6	10
ASM International NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	57	30	32
ASM Pacific Technology Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	3 621	58	44
ASR Nederland NV	Pays-Bas	Services financiers	248	15	13
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	2 183	45	41
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	2 119	265	387
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	237	17	12
Atlas Arteria Ltd.	Australie	Produits industriels	1 610	10	8
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	1 393	9	9
Austbrokers Holdings Ltd.	Australie	Services financiers	123	3	3
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	Australie	Services financiers	174	4	4
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	1 122	11	11
AXA SA	France	Services financiers	889	28	36
Azbil Corp.	Japon	Technologie de l'information	150	7	6
B&M European Value Retail SA	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 167	9	11
Bachem Holding AG	Suisse	Soins de santé	188	24	19
Bâloise Holding AG	Suisse	Services financiers	62	13	12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	2 868	18	32
Banco BPM SPA	Italie	Services financiers	1 808	8	12
Banco de Sabadell SA	Espagne	Services financiers	129 340	118	204
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	17 463	75	90
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	14 172	151	171
Bank Leumi Le-Israël	Israël	Services financiers	5 827	58	65
Bank of Ireland Group PLC	Irlande	Services financiers	12 576	135	167
The Bank of Kyoto Ltd.	Japon	Services financiers	74	4	6
Bank of Queensland Ltd.	Australie	Services financiers	819	5	4
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	15 053	109	130
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	19 150	51	50

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Barry Callebaut AG	Suisse	Consommation de base	5	14	11
BAWAG Group AG	Autriche	Services financiers	102	7	6
BayCurrent Consulting Inc.	Japon	Produits industriels	1 077	35	49
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	1 187	84	77
BE Semiconductor Industries NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	95	14	13
Beazley PLC	Royaume-Uni	Services financiers	7 978	65	73
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation de base	132	18	23
BeiGene Ltd.	Chine	Soins de santé	3 439	75	64
Bendigo and Adelaide Bank Ltd.	Australie	Services financiers	724	7	6
Bezeq Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	Israël	Services de communication	51 136	109	98
bioMérieux SA	France	Soins de santé	73	12	10
BNP Paribas SA	France	Services financiers	1 250	92	108
Bouygues SA	France	Produits industriels	343	14	16
BPER Banca SPA	Italie	Services financiers	1 706	6	7
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	1 875	19	23
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	1 050	9	5
Brother Industries Ltd.	Japon	Technologie de l'information	298	7	7
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	63 691	170	123
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	42 320	154	113
Bunzl PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	142	7	7
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	460	16	14
Bureau Veritas SA	France	Produits industriels	359	13	12
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	4 730	22	26
Calbee Inc.	Japon	Consommation de base	1 888	53	49
Canon Inc.	Japon	Technologie de l'information	1 187	31	39
Capcom Co. Ltd.	Japon	Services de communication	3 112	86	152
CapitaLand Investment Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	4 963	17	15
CapitaLand Mall Integrated Commercial Trust	Singapour	Biens immobiliers	6 147	12	11
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation de base	116	21	20
Carrefour SA	France	Consommation de base	714	17	17
carsales.com Ltd.	Australie	Services de communication	432	8	11
Casio Computer Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	250	6	3
Castellum AB	Suède	Biens immobiliers	544	7	8
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	1 660	68	55
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	729	129	131
The Chiba Bank Ltd.	Japon	Services financiers	11 340	89	112
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	43 703	106	89
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	782	40	33
City Developments Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	648	5	4
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	17 984	148	128
Coca-Cola HBC AG-DI	Suisse	Consommation de base	275	8	10
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	74	14	16
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	161	31	23
ComfortDelGro Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	2 451	3	3
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	1 280	12	20
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	187	40	31
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	2 151	60	71
Computershare Ltd.	Australie	Produits industriels	2 188	45	50
COMSYS Holdings Corp.	Japon	Produits industriels	153	5	4
Concordia Financial Group Ltd.	Japon	Services financiers	25 057	131	155
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	1 918	6	7
COSMOS Pharmaceutical Corp.	Japon	Consommation de base	26	4	4
Credit Saison Co. Ltd.	Japon	Services financiers	3 897	62	84
Croda International PLC	Royaume-Uni	Matériaux	172	18	14
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	646	124	141
Cyber Agent Ltd.	Japon	Services de communication	556	10	4
CyberArk Software Ltd.	Israël	Technologie de l'information	319	65	71
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	278	8	10
Dai-ichi Life Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 174	30	33
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	6 255	203	233
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	68	9	10
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	744	26	27
Daiwa House REIT Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	30	81	72

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	1 696	10	13
Danone SA	France	Consommation de base	800	63	60
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	1 102	30	35
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	843	47	43
Davide Campari-Milano SPA	Italie	Consommation de base	717	10	11
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	2 256	63	75
Demant AS	Danemark	Soins de santé	109	5	6
Dentsu Inc.	Japon	Services de communication	237	10	9
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	2 402	38	36
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	237	50	56
Deutsche Lufthansa AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	521	5	6
Dexus Property Group	Australie	Biens immobiliers	1 430	10	9
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	2 793	152	140
D'leteren SA	Belgique	Consommation discrétionnaire	25	6	6
Disco Corp.	Japon	Technologie de l'information	119	18	30
DNB Bank ASA	Norvège	Services financiers	1 102	26	30
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	75	5	3
Downer EDI Ltd.	Australie	Produits industriels	786	3	3
Drax Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	3 527	34	26
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	532	53	41
Edenred	France	Services financiers	587	42	50
EDP Renováveis SA	Espagne	Services publics	1 504	45	33
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	4 861	347	365
Elia System Operator SA/NV	Belgique	Services publics	198	34	26
Elisa OYJ	Finlande	Services de communication	1 673	119	105
Endeavour Group Ltd.	Australie	Consommation de base	4 035	24	19
Endeavour Mining PLC	Royaume-Uni	Matériaux	1 911	61	50
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	428	20	20
ESR Cayman Ltd.	Chine	Biens immobiliers	23 742	77	45
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation de base	813	28	24
Eurofins Scientific	Luxembourg	Soins de santé	1 152	128	88
Euronext NV	Pays-Bas	Services financiers	112	12	11
Evolution Gaming Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	201	23	28
Evolution Mining Ltd.	Australie	Matériaux	1 973	6	6
Evotec AG	Allemagne	Soins de santé	186	6	5
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 136	52	50
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	212	49	63
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	149	48	60
Ferrovial SE	Pays-Bas	Produits industriels	589	22	24
FinecoBank Banca Fineco SPA	Italie	Services financiers	747	14	12
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	5 403	146	95
Flughafen Zürich AG	Suisse	Produits industriels	19	4	5
Flutter Entertainment PLC	Irlande	Consommation discrétionnaire	14	3	3
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	245	13	14
Fresenius SE & Co. KGaA	Allemagne	Soins de santé	511	24	22
Fujikura Ltd.	Japon	Produits industriels	1 162	12	13
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	225	41	36
Fukuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	4 234	110	137
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	22 794	192	186
Galenica AG	Suisse	Soins de santé	1 347	139	135
Games Workshop Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	39	6	7
Gecina SA	France	Biens immobiliers	70	11	10
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	95	38	46
Genting Singapore Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	8 307	7	7
Gerresheimer AG	Allemagne	Soins de santé	43	7	6
Getinge AB	Suède	Soins de santé	240	7	6
Getlink SE	France	Produits industriels	385	9	8
Givaudan SA	Suisse	Matériaux	10	53	44
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	232	6	5
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	7 449	213	183
GLP J-REIT	Japon	Biens immobiliers	53	77	64
GMO Payment Gateway Inc.	Japon	Services financiers	50	6	4
GN Store Nord AS (GN Great Nordic)	Danemark	Consommation discrétionnaire	176	10	4

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
GOLDWIN Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	45	3	4
Goodman Group	Australie	Biens immobiliers	233	5	4
GPT Group, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	2 269	9	8
Grab Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	17 699	77	85
Grifols SA	Espagne	Soins de santé	7 856	195	138
The Hachijuni Bank Ltd.	Japon	Services financiers	578	3	4
Hakuhodo DY Holdings Inc.	Japon	Services de communication	288	4	3
Hamamatsu Photonics K.K.	Japon	Technologie de l'information	171	12	10
Hang Lung Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	43 241	94	80
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	10 276	221	173
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	284	13	13
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	74	14	22
Hargreaves Lansdown PLC	Royaume-Uni	Services financiers	477	6	6
Haseko Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	269	4	5
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation de base	307	41	37
HelloFresh SE	Allemagne	Consommation de base	207	10	8
Helvetia Holding AG	Suisse	Services financiers	37	6	7
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	15 998	82	57
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation de base	216	18	21
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation de base	124	10	11
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	29	63	72
Hikari Tsushin Inc.	Japon	Produits industriels	24	4	5
Hikma Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	160	6	6
Hirose Electric Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	34	6	5
Hisamitsu Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	72	3	4
Hiscox Ltd.	Royaume-Uni	Services financiers	1 265	19	21
HKT Trust et HKT Ltd.	Hong Kong	Services de communication	58 116	88	82
Holmen AB, actions de cat. B	Suède	Matériaux	110	6	6
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	1 580	101	80
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	25 925	167	125
HORIBA Ltd.	Japon	Technologie de l'information	44	3	3
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	348	53	48
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	24 580	200	261
Hugo Boss AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	67	5	6
Huhtamaki OYJ	Finlande	Matériaux	118	5	5
Hulic Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	457	5	6
Ibiden Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	150	8	11
IDP Education Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	275	6	5
IG Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	521	6	6
Independence Group NL	Australie	Matériaux	943	10	10
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	1 383	41	70
Infoma PLC	Royaume-Uni	Services de communication	1 745	20	22
Infrastrutture Wireless Italiana SPA	Italie	Services de communication	388	5	6
Infratil Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	990	8	8
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	4 498	63	81
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	3 022	14	15
Internet Initiative Japan Inc.	Japon	Services de communication	123	3	3
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	196	15	13
Investec PLC	Afrique du Sud	Services financiers	871	7	7
Ipsen SA	France	Soins de santé	876	105	156
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	429	6	7
Israel Chemicals Ltd.	Israël	Matériaux	18 249	122	137
Israel Discount Bank Ltd.	Israël	Services financiers	6 732	47	49
ISS AS	Danemark	Produits industriels	191	4	4
ITO EN Ltd.	Japon	Consommation de base	123	6	5
ITOCHU Techno-Solutions Corp.	Japon	Technologie de l'information	115	4	4
ITV PLC	Royaume-Uni	Services de communication	3 138	5	4
J. Front Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 787	21	25
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	533	15	14
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	74	5	4
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	622	15	16
Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	8	8	7
Japan Post Bank Co. Ltd.	Japon	Services financiers	8 340	92	98

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	2 587	30	28
Japan Post Insurance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	2 577	56	59
Japan Prime Realty Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	1	4	3
Japan Real Estate Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	5	31	26
Jerónimo Martins SGPS SA	Portugal	Consommation de base	341	11	10
Julius Baer Group Ltd.	Suisse	Services financiers	227	19	20
Jyske Bank AS	Danemark	Services financiers	52	5	5
KADOKAWA Corp.	Japon	Services de communication	109	3	3
Kagome Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	83	2	2
Kamigumi Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	111	3	3
Kao Corp.	Japon	Consommation de base	574	32	29
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	344	28	29
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	1 819	66	75
Keihan Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	509	20	18
Keihin Electric Express Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	6 044	82	70
Keio Corp.	Japon	Produits industriels	222	11	10
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	186	9	9
Keppel Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	1 853	13	12
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation de base	191	24	22
Kesko OYJ, cat. B	Finlande	Consommation de base	306	8	7
Kewpie Corp.	Japon	Consommation de base	2 545	59	55
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	131	74	66
Kikkoman Corp.	Japon	Consommation de base	189	13	13
Kintetsu Corp.	Japon	Produits industriels	2 172	100	83
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	952	25	18
Klépierre	France	Biens immobiliers	284	8	9
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	527	67	32
Kobe Bussan Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	167	6	5
Konami Corp.	Japon	Services de communication	258	19	18
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	63	4	4
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	15 721	66	70
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation de base	1 636	57	67
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	603	20	16
Kose Corp.	Japon	Consommation de base	40	7	4
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	64	19	25
Kyocera Corp.	Japon	Technologie de l'information	67	5	5
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	271	9	6
Kyushu Railway Co.	Japon	Produits industriels	1 062	31	31
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	884	12	9
Lasertec Corp.	Japon	Technologie de l'information	97	10	20
LEG Immobilien GmbH	Allemagne	Biens immobiliers	92	15	9
Legrand SA	France	Produits industriels	61	8	8
Lindt & Sprüngli AG-PC	Suisse	Consommation de base	3	45	45
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Biens immobiliers	37 211	382	247
Lion Corp.	Japon	Consommation de base	320	5	4
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	79 073	63	58
Logitech International SA, nom.	Suisse	Technologie de l'information	198	16	19
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	604	70	82
Lonza Group AG	Suisse	Soins de santé	93	83	58
L'Oréal SA	France	Consommation de base	303	139	171
The Lottery Corp. Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	2 714	13	11
Lynas Corp. Ltd.	Australie	Matériaux	1 146	7	7
Macnica Fuji Electronics Holdings Inc.	Japon	Technologie de l'information	62	4	4
Man Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 352	5	5
Mapletree Commercial Trust	Singapour	Biens immobiliers	3 782	6	5
Mapletree Logistics Trust	Singapour	Biens immobiliers	4 069	7	7
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	2 475	10	10
Marui Group Co. Ltd.	Japon	Services financiers	2 748	63	61
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	9 027	161	219
McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	115	6	6
Mebuki Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	24 825	74	93
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	15 019	42	45
Meiji Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	300	9	10

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Melco Resorts & Entertainment Ltd., CAAE	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	6 528	105	87
Mercari Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	131	3	4
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	161	39	36
Meridian Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	1 709	7	7
Metcash Ltd.	Australie	Consommation de base	1 257	4	4
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	4 811	10	9
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	1 359	26	24
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	13 374	95	154
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	823	5	7
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	1 165	31	35
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	1 805	83	89
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	3 227	59	74
Money Forward Inc.	Japon	Technologie de l'information	56	3	2
Monotaro Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	292	8	4
Mori Seiki Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	133	3	3
Mowi ASA	Norvège	Consommation de base	519	14	12
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	425	20	21
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	6 782	45	36
MTU Aero Engines AG	Allemagne	Produits industriels	40	10	10
Münchener Rückversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	172	55	91
Nagoya Railroad Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	240	8	5
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	708	21	20
Nankai Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	2 602	77	68
National Australia Bank Ltd.	Australie	Services financiers	1 681	41	43
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	306	14	23
Nemetschek SE	Allemagne	Technologie de l'information	70	6	6
Nestlé SA, nom.	États-Unis	Consommation de base	2 531	350	387
New World Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	8 704	38	23
Nexi SPA	Italie	Services financiers	492	5	4
Nexon Co. Ltd.	Japon	Services de communication	7 320	221	177
NGK Spark Plug Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	235	6	7
nib holdings ltd.	Australie	Services financiers	10 299	67	67
NICE Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	552	142	126
Nichirei Corp.	Japon	Consommation de base	145	5	4
Nifco Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	108	4	4
Nihon Kohden Corp.	Japon	Soins de santé	101	4	3
Nihon M&A Center Inc.	Japon	Produits industriels	404	4	3
Nihon Unisys Ltd.	Japon	Technologie de l'information	80	3	3
Nikon Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	407	6	6
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Services de communication	1 433	76	81
Nippon Building Fund Inc.	Japon	Biens immobiliers	2	13	11
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	Japon	Matériaux	1 125	13	10
Nippon Prologis REIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	57	222	144
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	69	5	4
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Japon	Services de communication	139 290	180	223
Nissan Chemical Industries Ltd.	Japon	Matériaux	156	10	9
Nissan Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 041	6	6
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	847	82	95
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	102	20	15
Nitto Denko Corp.	Japon	Matériaux	177	17	16
NMC Health PLC	Émirats arabes unis	Soins de santé	371	18	–
NN Group NV	Pays-Bas	Services financiers	342	21	15
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	3 408	20	18
Nomura Real Estate Holdings Inc.	Japon	Biens immobiliers	95	3	3
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	Japon	Biens immobiliers	26	42	39
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	Technologie de l'information	573	20	20
Nordea Bank ABP (actions en euros)	Finlande	Services financiers	3 944	48	59
Northern Star Resources Ltd.	Australie	Matériaux	1 544	12	14
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	2 994	333	414
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	3 217	118	397
Novozymes AS	Danemark	Matériaux	257	21	14
NTT Data Corp.	Japon	Technologie de l'information	693	13	13
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	775	8	9

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	75	13	15
Ocado Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	10 306	238	102
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	428	14	9
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	2 961	60	52
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	7 163	204	186
Open House Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	81	5	4
Oracle Corp. Japan	Japon	Technologie de l'information	36	5	4
Orange SA	France	Services de communication	9 038	143	140
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 598	50	71
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	2 543	140	135
ORIX JREIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	69	118	112
Orkla ASA	Norvège	Consommation de base	846	10	9
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	584	25	34
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	488	25	23
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Singapour	Services financiers	4 755	51	60
Pan Pacific International Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 180	29	34
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	104	12	15
Park24 Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	3 012	59	52
Pearson PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	17 928	244	257
¹ Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	234	53	53
Pilbara Minerals Ltd.	Australie	Matériaux	10 313	33	39
Pinduoduo Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 884	209	250
Porsche Automobil Holding SE, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	207	16	14
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	557	7	8
Prada SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	623	6	5
Pro Medicus Ltd.	Australie	Soins de santé	42	3	3
Prosus NV	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	1 560	77	62
PSP Swiss Property AG, nom.	Suisse	Biens immobiliers	267	39	43
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	288	31	30
QBE Insurance Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 846	19	25
QIAGEN NV	États-Unis	Soins de santé	3 099	201	170
Rakuten Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 821	18	16
Rational AG	Allemagne	Produits industriels	6	6	5
REA Group Ltd.	Australie	Services de communication	68	8	9
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	890	93	85
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	114	7	7
Recruit Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	141	7	6
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	1 664	40	35
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	2 337	86	107
Rémy Cointreau SA	France	Consommation de base	25	6	4
Renesas Electronics Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 454	28	30
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	3 123	22	31
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	21 514	131	161
Ricoh Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	2 992	35	35
Rightmove PLC	Royaume-Uni	Services de communication	751	7	7
Roche Holding AG Genussscheine	États-Unis	Soins de santé	929	372	343
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	98	43	39
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	4 890	102	180
Royal Unibrew AS	Danemark	Consommation de base	67	8	7
Ryanair Holdings PLC, CAAE	Irlande	Produits industriels	255	24	34
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	790	17	14
Saab AB, cat. B	Suède	Produits industriels	2 035	98	141
The Sage Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	1 217	13	20
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	513	29	30
Samsonite International SA	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 139	35	47
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	60 572	227	251
Sankyo Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 108	62	69
Sanofi	États-Unis	Soins de santé	2 555	322	370
Sanrio Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 200	72	77
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 523	23	19
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	154	26	27
Sapporo Holdings Ltd.	Japon	Consommation de base	128	5	6
Sartorius AG, priv.	Allemagne	Soins de santé	34	19	16

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Sartorius Stedim Biotech SA	France	Soins de santé	31	13	10
SATS Ltd.	Singapour	Produits industriels	26 066	70	67
SBI Holdings Inc.	Japon	Services financiers	322	8	9
Scentre Group	Australie	Biens immobiliers	3 928	9	8
Schindler Holding AG	Suisse	Produits industriels	20	7	5
SCOR SE	France	Services financiers	195	6	8
Scout24 AG	Allemagne	Services de communication	92	7	9
SCREEN Holdings Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	112	7	7
SCSK Corp.	Japon	Technologie de l'information	152	3	4
SECOM Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	250	28	23
Securitas AB, B	Suède	Produits industriels	645	7	7
Seek Ltd.	Australie	Services de communication	391	8	8
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	192	4	5
SEGRO PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	1 494	19	18
Seibu Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	5 042	72	66
Seiko Epson Corp.	Japon	Technologie de l'information	353	7	8
SEKISUI CHEMICAL Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	471	8	9
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	710	17	19
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	1 374	60	54
SG Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	3 095	90	54
SHIFT Inc.	Japon	Technologie de l'information	14	2	3
Shimadzu Corp.	Japon	Technologie de l'information	335	14	12
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	445	61	60
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	98	28	18
Shimizu Corp.	Japon	Produits industriels	727	5	7
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	836	44	44
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 078	71	65
Shizuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	11 545	101	128
SHO-BOND Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	48	3	3
Siemens Healthineers AG	Allemagne	Soins de santé	305	23	21
SIG Combibloc Group AG	Suisse	Matériaux	431	14	14
Singapore Airlines Ltd.	Singapour	Produits industriels	2 678	16	17
Singapore Exchange Ltd.	Singapour	Services financiers	1 288	11	12
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	10 775	27	26
Sino Land Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	27 613	52	42
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	1 800	26	29
Skylark Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	527	9	10
Smith & Nephew PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	1 065	20	18
Société Générale	France	Services financiers	998	37	33
Sodexo SA	France	Consommation discrétionnaire	104	15	15
SoftBank Corp.	Japon	Services de communication	3 314	55	51
SoftBank Group Corp.	Japon	Services de communication	1 201	68	69
Sohgo Security Services Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	455	6	4
SOITEC	France	Technologie de l'information	22	5	5
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	405	21	24
So-net M3 Inc.	Japon	Soins de santé	501	17	12
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	441	12	11
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	61	28	20
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	369	43	41
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de communication	2 332	9	9
Spectris PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	124	7	7
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Services de communication	1 988	141	92
Stanley Electric Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	172	4	4
Steadfast Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 221	4	6
Stockland, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	2 594	9	9
SUMCO Corp.	Japon	Technologie de l'information	428	8	8
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	206	8	7
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	1 536	65	102
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	Japon	Services financiers	2 269	101	116
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	365	12	13
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	5 477	95	79
Suncorp Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 591	15	19
Sundrug Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	78	4	3

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Suntory Beverage & Food Ltd.	Japon	Consommation de base	142	6	6
Sushiro Global Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	131	5	3
Svenska Cellulosa AB (SCA), B	Suède	Matériaux	735	14	14
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	1 847	22	22
Swedbank AB	Suède	Services financiers	1 366	27	34
Swedish Orphan Biovitrum AB	Suède	Soins de santé	234	7	7
Swire Pacific Ltd., cat. A	Hong Kong	Biens immobiliers	1 317	13	12
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	26 286	90	74
Swiss Life Holding AG, nom.	Suisse	Services financiers	37	26	31
Swiss Prime Site AG	Suisse	Biens immobiliers	97	11	12
Swiss Re Ltd.	Suisse	Services financiers	350	39	49
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de communication	360	274	289
Symrise AG	Allemagne	Matériaux	164	23	21
Sysmex Corp.	Japon	Soins de santé	187	16	12
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	621	10	14
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	205	11	10
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	154	8	9
Taiyo Yuden Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	127	5	5
Takashimaya Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	182	4	4
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 867	88	79
Talanx AG	Allemagne	Services financiers	53	5	5
Tecan Group AG	Suisse	Soins de santé	238	102	109
Technology One Ltd.	Australie	Technologie de l'information	279	4	4
TechnoPro Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	129	5	4
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	6 726	100	88
Teijin Ltd.	Japon	Matériaux	226	3	3
Tele2 AB	Suède	Services de communication	4 599	54	48
Telefónica SA	Espagne	Services de communication	26 165	147	145
Telenor ASA	Norvège	Services de communication	646	16	10
Teleperformance	France	Produits industriels	1 446	426	247
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	10 479	39	29
Telix Pharmaceuticals Ltd.	Australie	Soins de santé	5 786	60	58
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	13 960	47	47
Terna SPA	Italie	Services publics	1 655	14	17
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	877	33	31
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Israël	Soins de santé	27 602	353	378
TIS Inc.	Japon	Technologie de l'information	253	8	8
Tobu Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	365	14	13
Toho Co. Ltd.	Japon	Services de communication	122	6	6
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	2 288	50	72
Tokyo Electron Ltd.	Japon	Technologie de l'information	48	10	9
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	47	3	3
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	180	3	3
Tokyu Corp.	Japon	Produits industriels	670	13	10
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Japon	Biens immobiliers	630	4	5
Toppan Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	330	7	11
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	Japon	Consommation de base	105	6	6
TPG Telecom Ltd.	Australie	Services de communication	520	3	2
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	4 167	53	46
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation de base	889	9	10
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	149	9	8
Tryg AS	Danemark	Services financiers	400	12	10
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation de base	45	3	4
UCB SA	Belgique	Soins de santé	3 005	330	333
Unicharm Corp.	Japon	Consommation de base	491	21	24
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	2 167	41	71
Unilever PLC (Bourse de Londres)	Royaume-Uni	Consommation de base	3 078	201	206
United Overseas Bank Ltd.	Singapour	Services financiers	1 925	50	54
United Urban Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	26	37	37
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	825	13	13
Universal Music Group BV	Pays-Bas	Services de communication	872	27	31
UOL Group Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	622	4	4
UPM-Kymmene OYJ	Finlande	Matériaux	646	31	30

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
USS Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	231	6	5
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	1 223	38	36
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	60 588	115	77
Vonovia SE	Allemagne	Biens immobiliers	977	65	32
Warehouses De Pauw SCA	Belgique	Biens immobiliers	204	8	7
Webjet Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	461	3	3
Welcia Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	533	15	12
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	278	18	16
Westpac Banking Corp.	Australie	Services financiers	1 321	25	24
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	2 451	18	13
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	144	7	8
Wilmar International Ltd.	Singapour	Consommation de base	1 053	4	4
Wise PLC	Royaume-Uni	Services financiers	629	6	7
WiseTech Global Ltd.	Australie	Technologie de l'information	1 422	47	81
Wix.com Ltd.	Israël	Technologie de l'information	464	53	58
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	622	80	102
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation de base	1 490	47	49
Worldline SA	France	Services financiers	272	26	10
Xero Ltd.	Nouvelle-Zélande	Technologie de l'information	164	14	16
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	6 278	244	207
Yamada Denki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	594	3	2
Yamato Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	406	10	9
Z Holdings Corp.	Japon	Services de communication	3 188	19	12
ZENKOKU HOSHIO Co. Ltd.	Japon	Services financiers	70	3	3
Zensho Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	576	33	34
ZOZO Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	156	5	4
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	184	104	114
Total des actions				26 045	26 354
Coûts de transaction				(34)	–
Total des placements				26 011	26 354
Trésorerie et équivalents de trésorerie					115
Autres éléments d'actif moins le passif					79
Actif net attribuable aux porteurs de parts					26 548

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	29,8
Royaume-Uni	10,7
Suisse	9,0
Hong Kong	7,8
Autre	6,6
France	6,5
Israël	5,2
Australie	4,3
Pays-Bas	4,3
Espagne	3,8
Danemark	2,9
Allemagne	2,4
Irlande	2,2
Singapour	1,9
Belgique	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Soins de santé	24,5
Services financiers	22,0
Consommation de base	11,2
Consommation discrétionnaire	9,2
Services de communication	9,1
Produits industriels	8,5
Biens immobiliers	7,0
Technologie de l'information	5,3
Matériaux	1,7
Services publics	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

31 MARS 2023

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

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

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

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2023 et 2022 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2023, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 pour la date de constitution du FNB.

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

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du FNB dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du FNB, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2023. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du FNB en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 13 novembre 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

Le FNB comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du FNB de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du FNB dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du FNB en lien avec ces placements.

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le FNB dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le FNB peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le FNB peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2023.

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le FNB et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le FNB n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes ou dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le FNB en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le FNB. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 11. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

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

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

La note 11 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le FNB conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 11 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de parts (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 11.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un Fonds sous-jacent ou un FNB dans lequel le FNB investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

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

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

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

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 11 résume les détails des participations des FNB dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

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

Les pertes du FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 11 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du FNB.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

NOTES ANNEXES

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

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

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Mackenzie peut exiger des frais de gestion réduits à l'égard de placements dans le FNB effectués par de grands investisseurs, y compris d'autres fonds gérés par Mackenzie ou des sociétés affiliées à Mackenzie. Un montant correspondant à la différence entre les frais habituellement exigés et les frais réduits sera distribué en trésorerie aux porteurs de parts par le FNB sous forme de distribution des frais de gestion. Se reporter à la note 11 pour les taux des frais de gestion imputés aux parts du FNB.

7. Parts et opérations sur parts

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

Le nombre de parts émises/rachetées aux fins des ordres de souscription/de rachat (le « nombre prescrit de parts ») est déterminé par Mackenzie. Un courtier désigné peut, tout jour de bourse, passer un ordre de souscription ou de rachat visant tout multiple du nombre prescrit de parts du FNB selon la valeur liquidative par part établie le jour de bourse en question. Jour de bourse désigne toute journée où la Bourse est ouverte pour négociation.

En règle générale, tous les ordres visant à acheter des parts directement auprès d'un FNB doivent être passés par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB se réserve le droit absolu de rejeter tout ordre de souscription passé par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB ne versera aucune rémunération à un courtier désigné ou à un courtier inscrit dans le cadre de l'émission de parts. À l'émission de parts, un montant peut être facturé à un courtier désigné ou à un courtier inscrit pour compenser les frais engagés dans le cadre de l'émission de parts.

Pour chaque nombre prescrit de parts émises, le courtier doit remettre un paiement composé : i) d'un panier de titres et de la somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription; ii) d'une somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription ou; iii) d'une combinaison de titres et d'une somme au comptant, fixée par Mackenzie, d'un montant suffisant pour que la valeur des titres et de la somme au comptant reçue soit égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription.

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 30 septembre 2023 et 2022 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le FNB éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le FNB est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de parts rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le FNB doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). Le FNB peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats et un montant additionnel correspondant à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les distributions versées aux investisseurs.

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

La sensibilité du FNB au risque de change présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le FNB à un risque de change important.

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le FNB. La note 11 résume l'exposition du FNB au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les FNB sous-jacents. La note 11 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

10. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 3 juin 2016

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole MXU le 7 septembre 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2023 était de 20,42 \$ (21,58 \$ au 31 mars 2023).

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

Au 30 septembre 2023, la valeur liquidative par part du FNB était de 20,42 \$ (21,56 \$ au 31 mars 2023), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 20,42 \$ (21,56 \$ au 31 mars 2023).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	791	100,0	2 017	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	838		2 152	

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	7	100,0	9	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	-	-
	7	100,0	9	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(14,3)	(2)	(22,2)
Revenu tiré du prêt de titres	6	85,7	7	77,8

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2023	-
30 septembre 2022	-

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
JPY	7 912	2	–	7 914				
EUR	5 969	19	–	5 988				
GBP	2 948	(3)	–	2 945				
CHF	2 368	–	–	2 368				
HKD	2 221	5	–	2 226				
AUD	1 173	7	–	1 180				
ILS	1 113	–	–	1 113				
USD	982	37	–	1 019				
DKK	641	1	–	642				
SGD	430	–	–	430				
SEK	403	–	–	403				
NZD	128	–	–	128				
NOK	66	–	–	66				
Total	26 354	68	–	26 422				
% de l'actif net	99,3	0,3	–	99,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 321)	(5,0)	1 321	5,0

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

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2023	2 635	9,9	(2 635)	(9,9)
31 mars 2023	4 279	9,9	(4 279)	(9,9)

v. Risque de crédit

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

f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du FNB selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	26 354	–	–	26 354	42 793	–	–	42 793
Total	26 354	–	–	26 354	42 793	–	–	42 793

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

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

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

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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