

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par part)
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	56 294	56 733
Trésorerie et équivalents de trésorerie	338	161
Dividendes à recevoir	230	324
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	9	–
Total de l'actif	56 871	57 218
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	84	55
Total du passif	84	55
Actif net attribuable aux porteurs de parts	56 787	57 163
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Parts en \$ CA	56 787	57 163
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Parts en \$ CA	22,71	19,71

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Dividendes	682	1 847
Revenu d'intérêts	1	2
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(1 731)	188
Profit (perte) net(te) latent(e)	9 604	(2 087)
Revenu tiré du prêt de titres	10	18
Autre	7	40
Total des revenus (pertes)	8 573	8
Charges (note 6)		
Frais de gestion	153	226
Rabais sur les frais de gestion	(76)	(119)
Intérêts débiteurs	–	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	69	136
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	146	245
Charges absorbées par le gestionnaire	9	15
Charges nettes	137	230
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	8 436	(222)
Impôt étranger retenu à la source	63	144
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	8 373	(366)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série		
Parts en \$ CA	8 373	(366)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part		
Parts en \$ CA	3,27	(0,10)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019
	Parts en \$ CA	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$	
À l'ouverture	57 163	87 401
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8 373	(366)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(540)	(1 377)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(76)	(119)
Total des distributions aux porteurs de parts	(616)	(1 496)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	–	6 481
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de parts	(8 133)	(17 413)
Total des opérations sur les parts	(8 133)	(10 932)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(376)	(12 794)
À la clôture	56 787	74 607
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	2 900	4 000
Émises	–	300
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(400)	(800)
Parts en circulation, à la clôture	2 500	3 500

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	8 373	(366)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 717	(195)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(9 604)	2 087
Achat de placements	(19 065)	(31 899)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	27 390	42 687
Variation des dividendes à recevoir	94	80
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(9)	(15)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	29	4
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	8 925	12 383
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	–	6 481
Paievements au rachat de parts	(8 133)	(17 413)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(616)	(1 011)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(8 749)	(11 943)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	176	440
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	161	430
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1	(11)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	338	859
Trésorerie	338	859
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	338	859
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	776	1 927
Impôts étrangers payés	63	144
Intérêts reçus	1	2
Intérêts versés	–	1

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
A.P. Moller-Mærsk A/S, cat. B	Danemark	Produits industriels	10	16	21
The a2 Milk Co. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Consommation courante	16 614	165	225
AAK AB	Suède	Consommation courante	492	12	12
ABC-Mart Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	90	7	6
Accor SA	France	Consommation discrétionnaire	509	23	19
Ackermans & van Haaren SA	Belgique	Services financiers	64	12	11
Adevinta ASA	Norvège	Services de communication	729	17	17
adidas AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	33	9	14
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	745	25	34
ADO Properties SA	Allemagne	Immobilier	293	12	11
Advantest Corp.	Japon	Technologie de l'information	574	37	37
Adyen NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	48	58	118
Aena SA	Espagne	Produits industriels	197	42	37
AEON Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 080	48	74
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	96	21	13
Ageas	Belgique	Services financiers	553	32	30
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	26 060	319	341
AICA Kogyo Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	146	6	7
Ain Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	1 558	138	145
Air Liquide SA	France	Matières	533	77	113
Air Water Inc.	Japon	Matières	551	11	10
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation courante	1 576	39	43
Akzo Nobel NV	Pays-Bas	Matières	483	63	65
Alfresa Holdings Corp.	Japon	Soins de santé	725	21	21
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	883	39	27
Alstom SA	France	Produits industriels	563	37	37
Alumina Ltd.	Australie	Matières	7 406	17	10
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	881	69	66
Amarin Corp. PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	19 102	379	107
Ambu AS	Danemark	Soins de santé	12 635	440	479
Amcor PLC	Australie	Matières	586	8	9
Amplifon SPA	Italie	Soins de santé	353	12	17
ams AG	Autriche	Technologie de l'information	729	19	22
Andritz AG	Autriche	Produits industriels	209	11	9
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation courante	2 464	259	178
Anritsu Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 637	49	50
Ansell Ltd.	Australie	Soins de santé	364	10	13
APA Group	Australie	Services publics	3 422	33	34
argenx SE	Pays-Bas	Soins de santé	122	27	43
Arkema	France	Matières	60	8	9
Aroundtown SA	Allemagne	Immobilier	3 481	38	23
Asahi Group Holdings Ltd.	Japon	Consommation courante	293	16	14
Asahi Intecc Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	558	21	23
Ascendis Pharma AS, CAAE	Danemark	Soins de santé	2 292	358	472
ASM Pacific Technology Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	17 629	286	239
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	662	19	21
Associated British Foods PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	891	38	29
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	5 348	110	106



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	3 658	390	534
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	298	24	23
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	1 338	38	28
Aurizon Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	5 394	25	22
AusNet Services	Australie	Services publics	5 352	9	10
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	2 741	20	27
Avast PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	2 566	21	23
Azbil Corp.	Japon	Technologie de l'information	395	16	20
Azimut Holding SPA	Italie	Services financiers	403	10	10
B&M European Value Retail SA	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	5 650	34	48
Bakkafrost P/F	Danemark	Consommation courante	2 106	175	181
Banca Mediolanum SPA	Italie	Services financiers	1 417	15	14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	4 527	16	17
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	7 361	21	18
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	5 781	47	41
Bank Leumi Le-Israël	Israël	Services financiers	6 573	51	39
Bank of Queensland Ltd.	Australie	Services financiers	1 310	11	7
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	1 858	16	11
Banque Cantonale Vaudoise	Suisse	Services financiers	82	11	11
Barratt Developments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	2 951	28	24
Barry Callebaut AG	Suisse	Consommation courante	9	25	27
BAWAG Group AG	Autriche	Services financiers	255	15	12
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	475	50	46
Beach Petroleum Ltd.	Australie	Énergie	4 954	6	6
Beazley PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 757	13	9
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation courante	285	41	43
BELIMO Holding AG	Suisse	Produits industriels	1	9	10
Bellway PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	356	15	14
Bendigo and Adelaide Bank Ltd.	Australie	Services financiers	1 530	14	9
Benesse Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	224	8	8
BillerudKorsnäs AB	Suède	Matières	528	12	12
bioMérieux SA	France	Soins de santé	2 197	389	460
BlueScope Steel Ltd.	Australie	Matières	1 451	14	18
Bolloré SA	France	Services de communication	2 609	11	13
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	4 364	44	44
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 078	54	45
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Immobilier	2 488	20	14
Britvic PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	773	12	11
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	25 288	95	43
Bucher Industries AG	Suisse	Produits industriels	26	10	13
Bunzl PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	977	35	42
Bureau Veritas SA	France	Produits industriels	833	28	25
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	9 444	51	27
Calbee Inc.	Japon	Consommation courante	241	10	11
Canon Inc.	Japon	Technologie de l'information	1 466	32	32
Capcom Co. Ltd.	Japon	Services de communication	4 107	157	305
Carl Zeiss Meditec AG	Allemagne	Soins de santé	106	17	18
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation courante	285	47	51



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Carrefour SA	France	Consommation courante	4 039	103	86
Casio Computer Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	617	13	13
Castellum AB	Suède	Immobilier	662	19	20
Cellnex Telecom SA	Espagne	Services de communication	1 076	55	88
Cembra Money Bank AG	Suisse	Services financiers	87	13	14
Centamin PLC	Jersey	Matières	27 843	102	97
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	495	126	95
Centrica PLC	Royaume-Uni	Services publics	79 257	127	55
The Chiba Bank Ltd.	Japon	Services financiers	1 969	14	14
Chr. Hansen Holding AS	Danemark	Matières	855	112	127
Chubu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	2 105	43	34
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	3 238	176	193
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	6 914	61	45
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	2 271	34	18
CK Infrastructure Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	1 762	17	11
Cleanaway Waste Management Ltd.	Australie	Produits industriels	5 869	11	12
CNH Industrial NV	Royaume-Uni	Produits industriels	2 888	27	30
CNP Assurances SA	France	Services financiers	731	12	12
Coca-Cola Amatil Ltd.	Australie	Consommation courante	1 444	14	13
Coca-Cola HBC AG-DI	Suisse	Consommation courante	293	12	10
Coca-Cola West Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	347	12	8
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	1 054	184	200
Coles Group Ltd.	Australie	Consommation courante	3 675	54	60
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	1 407	233	297
Colruyt SA	Belgique	Consommation courante	3 051	214	265
ComfortDelGro Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	6 270	14	9
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	2 886	20	19
Commonwealth Bank of Australia	Australie	Services financiers	210	13	13
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	473	76	68
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	5 116	152	103
COMSYS Holdings Corp.	Japon	Produits industriels	341	13	13
Concordia Financial Group Ltd.	Japon	Services financiers	3 137	14	14
Contact Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	1 640	9	10
Continental AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	108	23	16
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	95 926	312	296
COSMOS Pharmaceutical Corp.	Japon	Consommation courante	1 111	149	258
Covestro AG	Allemagne	Matières	100	7	7
Covivio	France	Immobilier	835	85	79
Credit Saison Co. Ltd.	Japon	Services financiers	433	8	6
Croda International PLC	Royaume-Uni	Matières	262	24	28
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	1 427	221	392
Cyber Agent Ltd.	Japon	Services de communication	2 154	134	176
Daifuku Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	106	12	14
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	5 436	74	222
Daikin Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	58	13	14
Dainippon Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	482	14	8
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Immobilier	186	35	22
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	4 200	25	23



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Danone SA	France	Consommation courante	1 751	187	151
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	1 861	60	34
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	387	89	97
Davide Campari-Milano SPA	Italie	Consommation courante	1 557	20	23
Dechra Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	311	15	17
Delivery Hero AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	364	33	56
Demant A/S	Danemark	Soins de santé	282	10	12
Denki Kagaku Kogyo KK	Japon	Matières	237	8	10
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	102	18	24
Deutsche Lufthansa AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	1 171	31	13
Deutsche Wohnen AG	Allemagne	Immobilier	4 230	211	283
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	4 880	259	223
DiaSorin SPA	Italie	Soins de santé	1 814	438	488
Direct Line Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	3 957	23	18
Disco Corp.	Japon	Technologie de l'information	82	27	26
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	2 958	126	224
DS Smith PLC	Royaume-Uni	Matières	2 506	12	13
DSV Panalpina AS	Danemark	Produits industriels	606	67	132
E.ON SE	Allemagne	Services publics	6 417	93	95
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	995	121	82
easyJet PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	945	16	8
Edenred	France	Technologie de l'information	711	39	43
EDF SA (Électricité de France)	France	Services publics	1 465	28	21
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	786	67	95
Elekta AB, B	Suède	Soins de santé	4 510	75	76
Elia System Operator SA/NV	Belgique	Services publics	83	12	11
Elis SA	France	Produits industriels	562	8	10
Elisa OYJ	Finlande	Services de communication	2 596	175	204
EMS-CHEMIE HOLDING AG	Suisse	Matières	20	17	24
Enagás SA	Espagne	Services publics	683	24	21
Enel SPA	Italie	Services publics	14 662	132	170
Energias de Portugal SA	Portugal	Services publics	7 617	41	50
Epiroc AB, cat. A	Suède	Produits industriels	513	7	10
Equinor ASA	Norvège	Énergie	1 313	27	25
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	999	53	28
EssilorLuxottica	France	Consommation discrétionnaire	855	149	156
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation courante	1 764	66	80
Eurazeo SA	France	Services financiers	138	10	10
Eurofins Scientific	France	Soins de santé	336	279	355
Euronext NV	Pays-Bas	Services financiers	176	20	29
Evolution Gaming Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	2 326	161	206
Evolution Mining Ltd.	Australie	Matières	92 436	278	509
Evotec AG	Allemagne	Soins de santé	342	13	12
Ezaki Glico Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	904	58	54
Fabege AB	Suède	Immobilier	774	16	14
Fancl Corp.	Japon	Consommation courante	229	8	10
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	158	85	132
Faurecia	France	Consommation discrétionnaire	214	10	12



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	89	20	22
Fiat Chrysler Automobiles NV	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	2 819	58	46
FincoBank Banca Finco SPA	Italie	Services financiers	1 769	24	33
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	9 362	225	275
Flughafen Zürich AG	Suisse	Produits industriels	55	12	10
Flutter Entertainment PLC	Irlande	Consommation discrétionnaire	443	74	94
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matières	30 369	172	474
Freenet AG	Allemagne	Services de communication	372	10	10
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	576	68	65
Fresenius SE & Co. KGaA	Allemagne	Soins de santé	673	61	41
Fresnillo PLC	Mexique	Matières	980	23	20
FUCHS PETROLUB SE	Allemagne	Matières	202	12	14
FUJIFILM Holdings Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 544	85	101
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	409	38	74
Fukuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	509	11	11
Galapagos NV	Belgique	Soins de santé	122	25	23
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	5 706	52	51
Galenica AG	Suisse	Soins de santé	400	39	37
Galp Energia SGPS SA	Portugal	Énergie	602	9	7
Games Workshop Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	772	116	136
Gas Natural SDG SA	Espagne	Services publics	1 404	49	38
GEA Group AG	Allemagne	Produits industriels	474	22	22
Geberit AG	Suisse	Produits industriels	55	32	44
Gecina SA	France	Immobilier	149	29	26
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	188	42	91
Gerresheimer AG	Allemagne	Soins de santé	218	27	33
Getinge AB	Suède	Soins de santé	971	24	28
Givaudan SA	Suisse	Matières	27	90	156
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	14 558	371	365
GMO Payment Gateway Inc.	Japon	Technologie de l'information	555	71	79
GN Store Nord AS (GN Great Nordic)	Danemark	Soins de santé	372	24	38
GOLDWIN Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 585	129	167
Goodman Group	Australie	Immobilier	5 248	59	90
GPT Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	5 642	27	21
Grifols SA	Espagne	Soins de santé	1 719	68	66
GW Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	86	17	11
The Hachijuni Bank Ltd.	Japon	Services financiers	1 217	7	6
Hamamatsu Photonics K.K.	Japon	Technologie de l'information	404	25	27
Hang Lung Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	5 305	16	18
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	2 496	68	49
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	669	32	29
Hargreaves Lansdown PLC	Royaume-Uni	Services financiers	935	25	25
Hays PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	4 852	10	9
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	294	35	31
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	547	71	65
HelloFresh SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	8 197	469	611
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	3 812	23	19
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	506	65	71



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation courante	293	42	37
Hera SPA	Italie	Services publics	2 549	14	13
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	75	77	86
Hikma Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	5 935	209	266
Hirose Electric Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	92	14	16
Hiscox Ltd.	Royaume-Uni	Services financiers	19 821	299	306
Hitachi Metals Ltd.	Japon	Matières	578	12	12
The Hong Kong and China Gas Co. Ltd.	Hong Kong	Services publics	39 689	86	76
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	2 067	122	129
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	3 359	30	17
Hoshizaki Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 414	143	150
House Foods Corp.	Japon	Consommation courante	178	9	8
Howden Joinery Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 720	15	18
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	789	91	118
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	43 692	388	227
Huhtamaki OYJ	Finlande	Matières	255	13	17
Husqvarna AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	1 073	11	16
Hysan Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	14 584	88	58
Ibiden Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	324	9	15
ICA Gruppen AB	Suède	Consommation courante	5 001	291	340
Idemitsu Kosan Co.	Japon	Énergie	598	28	17
IDP Education Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	8 457	155	154
IG Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	11 641	132	159
Iida Group Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	426	12	11
IMCD Group NV	Pays-Bas	Produits industriels	150	17	24
Inchcape PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	5 966	53	45
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	807	32	30
Informa PLC	Royaume-Uni	Services de communication	4 352	47	28
Infrastrutture Wireless Italiane SPA	Italie	Services de communication	943	14	14
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	4 789	31	20
International Consolidated Airlines Group SA	Royaume-Uni	Produits industriels	52 420	88	86
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	142	11	16
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	36 424	126	91
Ipsen SA	France	Soins de santé	973	94	136
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	967	13	7
Israel Chemicals Ltd.	Israël	Matières	23 446	110	111
ISS AS	Danemark	Produits industriels	5 944	147	105
Italgas SPA	Italie	Services publics	1 396	12	12
ITO EN Ltd.	Japon	Consommation courante	160	10	15
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	3 853	101	131
ITOCHU Techno-Solutions Corp.	Japon	Technologie de l'information	266	11	13
ITV PLC	Royaume-Uni	Services de communication	13 689	17	16
J Sainsbury PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	59 927	221	198
J. Front Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	722	12	7
James Hardie Industries PLC	Irlande	Matières	1 287	27	41
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	918	25	23
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	139	8	8
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	1 546	43	57



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Japan Post Bank Co. Ltd.	Japon	Services financiers	6 370	72	66
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	4 121	62	37
Japan Post Insurance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	572	12	12
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	12 075	847	640
Jardine Strategic Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	8 701	348	230
JBH Hi-Fi Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	330	9	15
JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	188	7	7
Jerónimo Martins SGPS SA	Portugal	Consommation courante	1 378	28	30
JFE Holdings Inc.	Japon	Matières	1 496	15	14
JGC Corp.	Japon	Produits industriels	646	12	9
Just Eat Takeaway (Bourse d'Amsterdam)	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	982	118	147
JustSystems Corp.	Japon	Technologie de l'information	827	78	78
JXTG Holdings Inc.	Japon	Énergie	9 024	68	43
Kagome Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	220	8	10
Kajima Corp.	Japon	Produits industriels	1 075	18	17
Kakaku.com Inc.	Japon	Services de communication	371	11	13
Kansai Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	2 128	35	27
Kansai Paint Co. Ltd.	Japon	Matières	626	19	21
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	1 366	113	136
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	812	61	54
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	9 077	312	305
Keihan Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	294	18	16
Keihin Electric Express Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	697	16	14
Keio Corp.	Japon	Produits industriels	316	26	26
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	432	21	16
Keppel Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	4 164	17	18
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation courante	4 249	531	730
Kesko OYJ	Finlande	Consommation courante	767	15	26
Kewpie Corp.	Japon	Consommation courante	305	9	8
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	131	68	81
Kinden Corp.	Japon	Produits industriels	346	8	8
Kingfisher PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	6 123	25	31
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	442	25	54
Kintetsu Corp.	Japon	Produits industriels	1 063	64	60
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 350	66	59
Klépierre	France	Immobilier	2 978	74	56
Knorr-Bremse AG	Allemagne	Produits industriels	232	31	37
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	1 613	209	208
Kobe Bussan Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	360	27	26
Kojamo OYJ	Finlande	Immobilier	377	10	11
Konami Corp.	Japon	Services de communication	270	16	16
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	1 035	70	122
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	9 999	40	31
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation courante	6 139	193	243
Koninklijke DSM NV	Pays-Bas	Matières	50	10	11
Koninklijke Vopak NV	Pays-Bas	Énergie	3 799	287	286
Kose Corp.	Japon	Consommation courante	88	17	14
K's Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	10 094	135	181



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	161	32	42
Kuraray Co. Ltd.	Japon	Matières	962	16	12
Kurita Water Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	313	12	14
Kyowa Exeo Corp.	Japon	Produits industriels	278	9	10
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	715	21	27
Kyushu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	1 305	19	16
Kyushu Railway Co.	Japon	Produits industriels	426	19	12
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Immobilier	2 150	32	19
Lasertec Corp.	Japon	Technologie de l'information	218	10	24
Lawson Inc.	Japon	Consommation courante	2 594	220	165
LEG Immobilien GmbH	Allemagne	Immobilier	204	32	39
LendLease Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	1 993	26	21
Lindt & Sprüngli AG-PC	Suisse	Consommation courante	12	122	136
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Immobilier	51 025	565	554
Lion Corp.	Japon	Consommation courante	11 174	298	306
LIXIL Group Corp.	Japon	Produits industriels	602	14	16
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	158 248	157	72
Logitech International SA, nom.	Suisse	Technologie de l'information	454	30	47
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	625	45	96
L'Oréal SA	France	Consommation courante	485	160	211
Mabuchi Motor Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	136	6	7
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	5 668	26	10
Marubeni Corp.	Japon	Produits industriels	3 706	27	28
Marui Group Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	569	17	14
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 169	108	105
Mazda Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 664	18	13
Mebuki Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	3 126	9	9
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	7 970	22	19
Medipal Holdings Corp.	Japon	Soins de santé	494	13	13
Meggitt PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	2 261	20	10
MEIJI Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	373	39	38
Melco Resorts & Entertainment Ltd., CAAE	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	911	20	20
Melrose Industries PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	4 389	9	9
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	196	28	38
Meridian Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	3 635	16	16
Metcash Ltd.	Australie	Consommation courante	2 961	8	8
MicroPort Scientific Corp.	Hong Kong	Soins de santé	47 567	211	252
Minth Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	6 507	32	38
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	Japon	Matières	4 004	33	31
Mitsubishi Corp.	Japon	Produits industriels	361	12	11
MIURA Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	278	14	18
Mizrachi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	386	12	9
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	2 930	60	49
Moncler SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	581	31	32
Monotaro Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	4 994	247	330
Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	121	7	8
MorphoSys AG	Allemagne	Soins de santé	41	7	7
Mowi ASA	Norvège	Consommation courante	8 945	231	212



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 368	54	49
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	4 464	32	29
MTU Aero Engines AG	Allemagne	Produits industriels	28	7	6
Murata Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 152	94	99
NagaCorp Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	60 709	125	96
Nagoya Railroad Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	560	19	20
Namco Bandai Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 921	251	382
Nankai Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	294	10	9
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	10 213	145	157
NatWest Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	13 447	49	25
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	723	39	56
NEL ASA	Norvège	Produits industriels	2 925	8	7
Neste Oil OYJ	Finlande	Énergie	11 724	337	827
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	5 255	639	836
Net One Systems Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	4 908	189	297
Netcompany Group AS	Danemark	Technologie de l'information	225	19	25
NetLink NBN Trust	Singapour	Services de communication	8 498	8	8
New World Development Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	4 068	28	26
Newcrest Mining Ltd.	Australie	Matières	25 318	547	758
Nexi SPA	Italie	Technologie de l'information	1 212	33	33
Nexon Co. Ltd.	Japon	Services de communication	20 328	523	676
NEXTDC Ltd.	Australie	Technologie de l'information	1 261	12	15
NICE Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	1 029	191	311
Nichirei Corp.	Japon	Consommation courante	6 685	218	235
Nihon Kohden Corp.	Japon	Soins de santé	2 774	108	121
Nihon M&A Center Inc.	Japon	Produits industriels	128	6	10
Nikon Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	844	12	8
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Services de communication	435	186	328
Nippon Express Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	246	18	19
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	Japon	Matières	595	45	81
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	183	17	20
Nippon Steel Sumitomo Metal Corp.	Japon	Matières	2 486	34	31
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Japon	Services de communication	12 748	388	347
Nippon Television Holdings Inc.	Japon	Services de communication	416	9	6
Nissan Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 387	67	30
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	199	19	25
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 944	366	538
NMC Health PLC	Émirats arabes unis	Soins de santé	371	18	–
NOF Corp.	Japon	Matières	204	10	11
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	16 263	103	85
Nokian Renkaat OYJ	Finlande	Consommation discrétionnaire	2 114	74	80
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	8 655	54	52
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 044	32	41
Norsk Hydro ASA	Norvège	Matières	3 829	12	14
Northern Star Resources Ltd.	Australie	Matières	42 325	283	553
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	3 076	355	357
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	7 488	475	693
Novozymes AS	Danemark	Matières	1 063	75	89



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
NTT DoCoMo Inc.	Japon	Services de communication	9 664	321	475
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	185	39	43
Ocado Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	20 543	453	974
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	984	31	33
OJI Paper Co. Ltd.	Japon	Matières	2 611	17	16
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	3 420	54	94
OMV AG	Autriche	Énergie	414	26	15
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 185	65	91
Oracle Corp. Japan	Japon	Technologie de l'information	96	15	14
Orange SA	France	Services de communication	5 787	115	81
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 599	174	298
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	5 666	311	343
Orkla ASA	Norvège	Consommation courante	6 386	75	86
ORPEA SA	France	Soins de santé	174	26	26
Orsted AS	Danemark	Services publics	518	51	95
Osaka Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	1 158	32	30
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	315	14	21
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	728	42	41
Pacific Century Premium Developments Ltd.	Hong Kong	Immobilier	16 236	5	6
Pan Pacific International Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	15 314	332	475
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	5 107	428	492
Park24 Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	315	10	7
PCCW Ltd.	Hong Kong	Services de communication	137 505	103	109
Pearson PLC	Royaume-Uni	Services de communication	21 465	319	204
Pennon Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	1 744	23	31
PeptiDream Inc.	Japon	Soins de santé	931	55	58
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	486	98	104
Philips Lighting NV	Pays-Bas	Produits industriels	4 248	165	210
Pigeon Corp.	Japon	Consommation courante	669	36	40
Polymetal International PLC	Russie	Matières	1 047	29	31
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	1 338	20	16
Power Assets Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	3 967	41	28
Proximus SA	Belgique	Services de communication	6 745	195	165
Prysmian SPA	Italie	Produits industriels	686	16	27
PSP Swiss Property AG, nom.	Suisse	Immobilier	222	35	36
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	871	60	38
QIAGEN NV	États-Unis	Soins de santé	2 235	149	155
Qube Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	5 340	14	13
Rakuten Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 340	34	34
Ramsay Health Care Ltd.	Australie	Soins de santé	537	33	34
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	2 060	217	269
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	656	45	45
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	1 787	48	45
Relo Holdings Inc.	Japon	Immobilier	317	9	10
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 066	30	32
Rémy Cointreau SA	France	Consommation courante	118	28	29
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	5 375	30	50
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	6 538	44	30



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Rheinmetall AG	Allemagne	Produits industriels	125	11	15
Rinnai Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	100	10	13
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	1 717	648	788
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	77	38	35
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	288	12	13
Royal Unibrew AS	Danemark	Consommation courante	364	37	50
Rubis SCA	France	Services publics	285	21	15
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	693	20	15
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	7 057	40	36
Sankyu Inc.	Japon	Produits industriels	156	11	8
Sanofi	France	Soins de santé	3 149	377	421
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 079	28	29
Saracen Mineral Holdings Ltd.	Australie	Matières	59 371	191	294
Sartorius AG, priv.	Allemagne	Soins de santé	99	44	54
Sartorius Stedim Biotech SA	France	Soins de santé	69	19	32
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	113	9	8
SBM Offshore NV	Pays-Bas	Énergie	453	9	10
Schindler Holding AG PC	Suisse	Produits industriels	117	39	43
Schindler Holding AG	Suisse	Produits industriels	56	18	20
SCOR SE	France	Services financiers	473	26	18
Scout24 AG	Allemagne	Services de communication	294	22	34
SCREEN Holdings Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	124	7	9
Sea Ltd.	États-Unis	Services de communication	1 389	63	286
SEB SA	France	Consommation discrétionnaire	881	173	192
SECOM Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	535	62	65
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	497	9	8
SEGRO PLC	Royaume-Uni	Immobilier	3 449	40	56
Seibu Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	610	14	9
Seino Transportation Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	405	7	8
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 719	38	40
SES SA	Luxembourg	Services de communication	22 258	508	211
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 173	111	89
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	691	24	29
SG Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	3 154	150	218
SGS SA, nom.*	Suisse	Produits industriels	6	20	22
Shimadzu Corp.	Japon	Technologie de l'information	811	31	33
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 386	201	179
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	312	70	82
Shimizu Corp.	Japon	Produits industriels	1 625	18	16
Shinsei Bank Ltd.	Japon	Services financiers	634	12	10
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	865	73	62
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	1 146	84	88
The Shizuoka Bank Ltd.	Japon	Services financiers	1 471	14	14
SHO-BOND Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	130	8	9
Showa Denko K.K.	Japon	Matières	412	14	10
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Espagne	Produits industriels	487	10	18
Siemens Healthineers AG	Allemagne	Soins de santé	435	24	26
SIG Combibloc Group AG	Suisse	Matières	916	21	25



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Signature Aviation PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	2 328	10	10
SimCorp AS	Danemark	Technologie de l'information	114	15	20
Singapore Airlines Ltd.	Singapour	Produits industriels	2 809	14	10
Singapore Exchange Ltd.	Singapour	Services financiers	2 268	18	20
Singapore Technologies Engineering Ltd. (ST Engg)	Singapour	Produits industriels	4 439	17	15
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	22 449	63	47
Sino Land Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	8 818	19	14
SJM Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	5 515	7	9
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	949	11	11
Skylark Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	8 666	194	165
SMC Corp.	Japon	Produits industriels	39	28	29
Snam SPA	Italie	Services publics	5 653	36	39
Société Générale	France	Services financiers	2 140	93	38
Sodexo SA	France	Consommation discrétionnaire	243	34	23
Sofina SA	Belgique	Services financiers	66	24	24
SoftBank Corp.	Japon	Services de communication	5 211	90	78
SoftBank Group Corp.	Japon	Services de communication	3 862	242	316
Sohgo Security Services Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	205	14	13
SOITEC	France	Technologie de l'information	66	14	13
Solvay SA	Belgique	Matières	206	22	24
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	956	49	44
So-net M3 Inc.	Japon	Soins de santé	1 182	65	97
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	1 362	32	43
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	121	26	41
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	826	71	84
Sotetsu Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	249	9	9
South32 Ltd.	Australie	Matières	13 379	25	26
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de communication	29 798	100	124
Spectris PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	337	14	14
SPIE SA	France	Produits industriels	423	9	10
Spirax-Sarco Engineering PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	213	29	41
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Services de communication	1 602	119	141
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	4 772	32	29
Steadfast Group Ltd.	Australie	Services financiers	8 559	24	26
Subaru Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 526	50	39
Sugi Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	101	8	10
Sun Art Retail Group Ltd.	Chine	Consommation courante	127 247	188	188
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	4 177	82	71
Sundrug Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 138	101	107
Suntory Beverage & Food Ltd.	Japon	Consommation courante	361	21	18
Sushiro Global Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 893	132	164
Suzuken Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	182	10	9
Suzuki Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 175	69	67
Swedbank AB	Suède	Services financiers	3 122	70	66
Swedish Orphan Biovitrum AB	Suède	Soins de santé	476	15	15
Swire Pacific Ltd., cat. A	Hong Kong	Immobilier	1 431	17	9
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Immobilier	3 057	14	11
Swiss Prime Site AG	Suisse	Immobilier	206	24	25



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de communication	74	46	53
Symrise AG	Allemagne	Matières	361	47	67
Sysmex Corp.	Japon	Soins de santé	1 345	120	171
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 473	25	19
TAG Immobilien AG	Allemagne	Immobilier	425	13	17
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	550	32	25
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	114	10	10
Taiyo Nippon Sanso Corp.	Japon	Matières	480	13	10
Taiyo Yuden Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	354	12	15
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	3 292	174	156
Taylor Wimpey PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	10 288	28	19
Tecan Group AG	Suisse	Soins de santé	35	15	23
TechnipFMC PLC	Royaume-Uni	Énergie	1 534	17	13
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	1 894	13	33
Tele2 AB	Suède	Services de communication	1 299	24	25
Telecom Italia SPA RNC (action RSP)	Italie	Services de communication	122 278	74	66
Telecom Italia SPA RNC	Italie	Services de communication	240 087	141	129
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	Suède	Technologie de l'information	8 551	92	125
Telefónica SA	Espagne	Services de communication	13 799	87	63
Telenor ASA	Norvège	Services de communication	1 852	47	41
Teleperformance	France	Produits industriels	38	9	16
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	5 984	36	33
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	38 486	131	102
Tenaris SA	Luxembourg	Énergie	1 352	13	9
Terna SPA	Italie	Services publics	4 092	32	38
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	2 054	64	109
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	28 421	118	104
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Israël	Soins de santé	18 478	285	224
ThyssenKrupp AG	Allemagne	Matières	1 429	15	10
Tieto OYJ	Finlande	Technologie de l'information	304	9	11
Tobu Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	582	25	24
Toho Co. Ltd.	Japon	Services de communication	312	18	17
Toho Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	5 198	331	343
Tohoku Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	1 333	21	18
Tokai Carbon Co. Ltd.	Japon	Matières	561	8	8
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 645	103	96
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	Japon	Services publics	4 305	34	16
Tokyo Electron Ltd.	Japon	Technologie de l'information	87	28	30
Tokyo Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	2 315	73	71
Tokyu Corp.	Japon	Produits industriels	1 719	38	30
TOMRA Systems ASA	Norvège	Produits industriels	194	7	11
Topdanmark AS	Danemark	Services financiers	261	14	17
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	Japon	Consommation courante	1 653	119	116
Travis Perkins PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	730	13	14
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation courante	11 985	119	103
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	384	26	31
Tryg AS	Danemark	Services financiers	348	14	15
TSUMURA & Co.	Japon	Soins de santé	203	8	8



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation courante	568	111	107
Ubisoft Entertainment SA	France	Services de communication	832	88	100
UCB SA	Belgique	Soins de santé	350	35	53
Umicore SA*	Belgique	Matières	3 734	226	208
Unicharm Corp.	Japon	Consommation courante	1 164	42	69
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	6 182	119	68
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	3 980	315	321
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	3 199	246	264
Uniper SE	Allemagne	Services publics	251	11	11
United Internet AG	Allemagne	Services de communication	292	14	15
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	1 978	26	29
UPM-Kymmene OYJ	Finlande	Matières	1 474	61	60
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	596	34	25
Valmet OYJ	Finlande	Produits industriels	370	11	12
VAT Group AG	Suisse	Produits industriels	26	6	7
Venture Corp. Ltd.	Singapour	Technologie de l'information	782	12	15
Verbund AG	Autriche	Services publics	192	13	14
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	571	55	124
Viscofan Group	Espagne	Consommation courante	1 394	123	124
Vitasoy International Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	42 540	233	220
Vivendi SA	France	Services de communication	1 830	57	68
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	58 665	152	104
Voestalpine AG	Autriche	Matières	323	10	11
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	1 593	99	146
Wartsila OYJ	Finlande	Produits industriels	1 563	23	16
The Weir Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	752	13	16
Welcia Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	5 438	274	318
Wesfarmers Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	3 270	124	139
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	506	46	33
Westpac Banking Corp.	Australie	Services financiers	786	20	13
WH Group Ltd.	Hong Kong	Consommation courante	108 594	125	118
The Wharf (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Immobilier	3 965	13	11
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Immobilier	13 670	105	74
Wienerberger AG	Autriche	Matières	325	11	11
William Morrison Supermarkets PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	16 146	55	47
Wilmar International Ltd.	Singapour	Consommation courante	5 170	18	22
WiseTech Global Ltd.	Australie	Technologie de l'information	2 530	65	62
Wizz Air Holdings PLC	Suisse	Produits industriels	203	12	11
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	768	72	88
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation courante	3 652	106	127
Worldline SA	France	Technologie de l'information	400	41	44
Wynn Macau Ltd.	Macau	Consommation discrétionnaire	4 196	10	9
Xero Ltd.	Australie	Technologie de l'information	103	7	10
Xinyi Glass Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	14 932	25	40
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	942	79	70
Yamada Denki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	8 778	60	58
Yamato Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	848	25	30
Yamazaki Baking Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	7 622	192	177



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	136 961	138	133
Yara International ASA	Norvège	Matières	494	25	25
Z Holdings Corp.	Japon	Services de communication	29 273	154	259
Zalando SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	1 965	118	246
Zensho Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	240	7	8
ZOZO Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 709	123	137
Total des actions				50 293	56 294
Coûts de transaction				(65)	–
Total des placements				50 228	56 294
Trésorerie et équivalents de trésorerie					338
Autres éléments d'actif moins le passif					155
Total de l'actif net					56 787

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB BÉTA STRATÉGIQUE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,1
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

Répartition régionale	% de la VL
Japon	29,6
Royaume-Uni	12,0
Australie	8,4
Autre	7,0
Hong Kong	6,6
Danemark	6,4
France	6,3
Suisse	5,1
Allemagne	4,1
Finlande	3,2
Italie	2,5
Pays-Bas	2,5
Suède	2,0
Belgique	1,8
Irlande	1,6
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

Répartition sectorielle	% de la VL
Soins de santé	20,0
Consommation courante	18,0
Consommation discrétionnaire	14,8
Services de communication	10,7
Produits industriels	8,7
Matières	7,7
Services financiers	5,6
Technologie de l'information	4,9
Immobilier	3,5
Services publics	3,0
Énergie	2,2
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,3

Répartition régionale	% de la VL
Japon	29,4
Royaume-Uni	12,8
Hong Kong	7,7
Australie	7,5
Suisse	7,1
Autre	6,5
Danemark	5,5
Allemagne	4,8
France	4,7
Finlande	3,0
Suède	2,8
Nouvelle-Zélande	2,0
Pays-Bas	1,9
Irlande	1,9
Italie	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,3

Répartition sectorielle	% de la VL
Consommation courante	20,2
Soins de santé	16,2
Consommation discrétionnaire	14,2
Services de communication	10,4
Produits industriels	9,3
Services financiers	7,3
Services publics	5,6
Immobilier	5,2
Matières	4,7
Technologie de l'information	4,1
Énergie	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,3



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2020 et 2019 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2020, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du FNB.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)**b) Évaluation de la juste valeur (suite)**

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

f) Compensation

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

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

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

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

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

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



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 30 septembre 2020 et 2019 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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



NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 3 juin 2016

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

Les parts en \$ CA (nouveau nom des parts de série E depuis le 25 août 2020) ont été inscrites à la TSX sous le symbole 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 2020 était de 22,68 \$ (19,34 \$ au 31 mars 2020).

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

Au 30 septembre 2020, la valeur liquidative par part du FNB était de 22,71 \$ (19,72 \$ au 31 mars 2020), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 22,71 \$ (19,71 \$ au 31 mars 2020).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 26 326 \$ (27 858 \$ au 31 mars 2020) dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	10 350	3 455
Valeur des biens reçus en garantie	11 171	3 880

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

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	12	100,0	24	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	-	-
	12	100,0	24	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(16,7)	(6)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	10	83,3	18	75,0

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice TOBAM Maximum Diversification All World Developed 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.

ii. Risque de change

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

Devises	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Yen japonais	16 741	3	–	16 744
Euro	14 063	(1)	–	14 062
Livre sterling	6 541	3	–	6 544
Dollar australien	4 809	10	–	4 819
Dollar de Hong Kong	3 035	–	–	3 035
Couronne danoise	3 007	–	–	3 007
Franc suisse	2 904	–	–	2 904
Dollar américain	1 783	79	–	1 862
Couronne suédoise	1 110	–	–	1 110
Shekel israélien	735	15	–	750
Dollar néo-zélandais	650	–	–	650
Couronne norvégienne	619	16	–	635
Dollar de Singapour	297	–	–	297
Total	56 294	125	–	56 419
% de l'actif net	99,1	0,2	–	99,3



NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette*
Yen japonais	16 925	1	–	16 926
Euro	12 213	(2)	–	12 211
Livre sterling	7 026	14	–	7 040
Dollar australien	4 309	20	–	4 329
Dollar de Hong Kong	4 066	–	–	4 066
Franc suisse	3 968	2	–	3 970
Couronne danoise	2 721	9	–	2 730
Dollar américain	1 575	12	–	1 587
Couronne suédoise	1 577	–	–	1 577
Dollar néo-zélandais	1 158	–	–	1 158
Shekel israélien	459	–	–	459
Dollar de Singapour	405	–	–	405
Couronne norvégienne	331	–	–	331
Total	56 733	56	–	56 789
% de l'actif net	99,2	0,1	–	99,3

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 2 821 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (2 839 \$ ou 5,0 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

Pour ce FNB, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation et des fonds/billets négociés en bourse. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 5 629 \$ ou 9,9 % du total de l'actif net (5 673 \$ ou 9,9 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

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

NOTES ANNEXES

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

g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	56 294	–	–	56 294	56 703	6	–	56 709
Fonds/billets négociés en bourse	–	–	–	–	24	–	–	24
Total	56 294	–	–	56 294	56 727	6	–	56 733

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

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

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