

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## RAPPORT DE LA DIRECTION

### Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie (le « FNB »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux normes IFRS de comptabilité. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est l'auditeur externe du FNB. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de parts. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,  
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts du FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie (le « FNB »),

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du FNB, qui comprennent :

- les états de la situation financière au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de la situation financière pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des méthodes comptables significatives; (ci-après appelés les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du FNB au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants du FNB conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

### Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du FNB à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le FNB ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du FNB.

### Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.  
Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du FNB à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le FNB à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit;
- nous fournissons aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.

*KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.*

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur est délivré est Jacob Smolack.

Toronto, Canada

Le 4 juin 2024

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au 31 mars (en milliers de \$, sauf les montants par part)

	2024 \$	2023 \$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	299 919	356 900
Trésorerie et équivalents de trésorerie	600	1 477
Dividendes à recevoir	884	908
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	2
<b>Total de l'actif</b>	<b>301 405</b>	<b>359 287</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	148	177
<b>Total du passif</b>	<b>148</b>	<b>177</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>301 257</b>	<b>359 110</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par part)

	2024 \$	2023 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	8 263	9 351
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	68	20
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	13 413	(20 927)
Profit (perte) net(te) latent(e)	16 769	13 095
Revenu tiré du prêt de titres	37	138
Autre	44	21
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>38 594</b>	<b>1 698</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	1 830	2 054
Rabais sur les frais de gestion	(1 451)	(1 556)
Intérêts débiteurs	7	2
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	170	291
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>557</b>	<b>792</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>557</b>	<b>792</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>38 037</b>	<b>906</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	916	1 026
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation</b>	<b>37 121</b>	<b>(120)</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	29,53	26,80	301 257	359 110

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	3,00	(0,01)	37 121	(120)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par part)

	Parts en \$ CA	
	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS</b>		
<b>À l'ouverture</b>	<b>359 110</b>	<b>409 140</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	37 121	(120)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(5 365)	(6 171)
Gains en capital	(332)	(120)
Rabais sur les frais de gestion	(1 451)	(1 556)
Total des distributions aux porteurs de parts	(7 148)	(7 847)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	–	–
Réinvestissement des distributions	332	120
Paievements au rachat de parts	(88 158)	(42 183)
Total des opérations sur les parts	(87 826)	(42 063)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>(57 853)</b>	<b>(50 030)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>301 257</b>	<b>359 110</b>
<b>Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Parts</b>	
Parts en circulation, à l'ouverture	13 400	15 000
Émises	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(3 200)	(1 600)
Parts en circulation, à la clôture	10 200	13 400

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (en milliers de \$)

	2024	2023
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	37 121	(120)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(13 457)	20 945
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(16 769)	(13 095)
Achat de placements	(98 369)	(225 580)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	185 590	267 835
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	24	(24)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(29)	(22)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>94 111</b>	<b>49 939</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	–	–
Paievements au rachat de parts	(88 158)	(42 183)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(6 816)	(7 727)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(94 974)</b>	<b>(49 910)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(863)</b>	<b>29</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 477	1 436
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(14)	12
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>600</b>	<b>1 477</b>
Trésorerie	600	1 477
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>600</b>	<b>1 477</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	8 287	9 327
Impôts étrangers payés	916	1 026
Intérêts reçus	68	20
Intérêts versés	7	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
3i Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	3 230	80	155
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	1 645	365	236
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. A	Danemark	Produits industriels	142	250	246
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. B	Danemark	Produits industriels	175	313	308
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	5 827	829	896
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	17 052	2 885	4 202
ABN AMRO Group NV	Pays-Bas	Services financiers	2 923	49	68
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	15 057	534	730
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	711	425	486
Advanced Drainage Systems Inc.	États-Unis	Produits industriels	256	57	60
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 702	271	416
Advantest Corp.	Japon	Technologie de l'information	2 480	115	148
Adyen NV	Pays-Bas	Services financiers	91	159	209
AECOM	États-Unis	Produits industriels	457	56	61
Aena SA	Espagne	Produits industriels	234	47	62
AEON Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	2 484	76	80
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	1 930	136	224
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	985	162	194
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	32 264	2 143	2 606
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	96 896	1 293	880
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	104 738	551	720
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matériaux	748	248	245
AIXTRON SE	Allemagne	Technologie de l'information	2 727	102	98
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation de base	1 712	63	86
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	499	68	73
Alcon Inc.	Suisse	Soins de santé	1 687	172	189
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	583	97	102
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 467	43	41
Allianz SE, nom.	Allemagne	Services financiers	602	237	244
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	872	145	204
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 216	2 025	1 662
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	11 930	1 851	2 437
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	11 631	1 812	2 397
Alstom SA	France	Produits industriels	5 893	107	122
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	1 475	116	128
Amdocs Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	393	40	48
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	1 521	313	469
American Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	237	41	44
American Homes 4 Rent, cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	1 061	45	53
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 292	154	242
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	1 570	376	420
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	657	98	109
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 647	839	1 018
ANSYS Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	203	89	95
Aon PLC	Irlande	Services financiers	646	190	292
Aozora Bank Ltd.	Japon	Services financiers	7 801	175	171
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	16 533	1 753	3 837
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 349	271	376
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	2 645	237	331
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation de base	9 177	856	780
argenx SE	Pays-Bas	Soins de santé	3 978	2 249	2 128
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 951	448	766
Arthur J. Gallagher & Co.	États-Unis	Services financiers	724	209	245
Asahi Glass Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	646	31	32
Asahi Group Holdings Ltd.	Japon	Consommation de base	1 660	72	82
Ascendas Real Estate Investment Trust	Singapour	Biens immobiliers	12 232	34	34
Ascendis Pharma AS, CAAE	Danemark	Soins de santé	3 897	606	797
Ascott Trust	Singapour	Biens immobiliers	114 294	123	108
ASICS Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	936	51	59
ASM International NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	152	88	126
ASM Pacific Technology Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	11 101	152	189
ASR Nederland NV	Pays-Bas	Services financiers	693	38	46

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	3 517	77	121
Associated British Foods PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	1 094	44	47
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	6 023	116	88
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	11 041	1 626	2 015
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	128 113	3 087	3 051
Atlassian Corp. PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	527	107	139
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	3 024	30	36
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 381	363	467
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	94	267	401
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	477	109	120
Avantor Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 276	72	79
Aviva PLC	Royaume-Uni	Services financiers	9 247	61	79
AXA SA	France	Services financiers	2 797	90	142
Axon Enterprise Inc.	États-Unis	Produits industriels	237	55	100
B&M European Value Retail SA	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	3 243	26	30
Ball Corp.	États-Unis	Matériaux	1 060	80	97
Bâloise Holding AG	Suisse	Services financiers	154	31	33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	19 098	182	308
Banco BPM SPA	Italie	Services financiers	43 319	183	391
Banco de Sabadell SA	Espagne	Services financiers	350 886	310	746
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	51 848	208	343
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	75 822	866	966
Bank Leumi Le-Israël	Israël	Services financiers	58 320	601	659
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	23 000	996	1 180
Bank of Ireland Group PLC	Irlande	Services financiers	66 302	529	916
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	2 348	235	311
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	2 538	155	198
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	3 914	289	274
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	43 232	307	429
Banque Cantonale Vaudoise	Suisse	Services financiers	1 908	314	300
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	51 219	131	160
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	18 920	1 383	1 094
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	3 202	243	133
BCE Inc.	Canada	Services de communication	11 345	695	522
BE Semiconductor Industries NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	248	35	51
Beazley PLC	Royaume-Uni	Services financiers	45 299	371	515
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	974	333	326
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation de base	330	44	65
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	649	63	72
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 708	3 334	2 833
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	631	91	75
Bio-Techne Corp.	États-Unis	Soins de santé	525	52	50
BNP Paribas SA	France	Services financiers	3 506	225	337
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Services financiers	32 387	118	117
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	115	337	565
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	4 943	272	458
Bouygues SA	France	Produits industriels	936	52	52
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	4 694	43	67
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	25 067	2 107	1 840
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	707	910	1 268
Brown & Brown Inc.	États-Unis	Services financiers	792	61	94
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	1 016	74	71
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	286 537	781	537
Bunge Global SA	États-Unis	Consommation de base	480	73	67
Bunzl PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 140	59	59
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	217	49	68
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	911	198	384
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	145 961	530	958
Camden Property Trust	États-Unis	Biens immobiliers	356	59	47
Corporation Cameco	Canada	Énergie	1 462	41	86
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	3 046	175	209
Canon Inc.	Japon	Technologie de l'information	3 257	73	131

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Capcom Co. Ltd.	Japon	Services de communication	4 752	118	120
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	1 224	175	247
CapitaLand Mall Integrated Commercial Trust	Singapour	Biens immobiliers	17 051	35	34
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 125	123	170
Carlisle Companies Inc.	États-Unis	Produits industriels	160	52	85
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation de base	322	54	60
CarMax Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	531	94	63
Carrefour SA	France	Consommation de base	1 874	45	43
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	7 097	1 092	1 765
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	451	106	156
Cellnex Telecom SAU	Espagne	Services de communication	1 734	92	83
Celsius Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	603	76	68
Cencora Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 734	348	570
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 793	171	190
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	2 895	103	97
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	692	62	103
Charles River Laboratories International Inc.	États-Unis	Soins de santé	171	50	63
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	4 846	407	474
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	310	172	122
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	1 915	366	425
The Chiba Bank Ltd.	Japon	Services financiers	41 920	323	471
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	92	140	362
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	117 142	293	234
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	1 363	290	478
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 156	121	111
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation de base	16 433	1 716	2 320
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 678	617	825
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	518	66	87
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	12 477	799	843
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	6 221	399	532
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	21 781	171	121
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation de base	8 352	2 001	1 731
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	4 120	1 063	1 200
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	13 064	816	1 082
Coca-Cola European Partners PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	521	45	49
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	220	65	66
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 679	149	167
Coinbase Global Inc.	États-Unis	Services financiers	519	170	186
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	3 188	322	388
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	449	89	82
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	13 280	732	779
ComfortDelGro Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	137 279	175	193
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	52 030	495	968
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	1 362	216	281
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	5 757	163	229
Computershare Ltd.	Australie	Produits industriels	4 644	98	107
Conagra Brands Inc.	États-Unis	Consommation de base	32 098	1 446	1 287
Concordia Financial Group Ltd.	Japon	Services financiers	71 188	365	483
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	541	169	199
Constellation Software Inc.	Canada	Technologie de l'information	67	151	248
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	668	78	92
Corning Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 602	124	116
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	2 359	96	184
CoStar Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 364	146	178
Credit Saison Co. Ltd.	Japon	Services financiers	10 678	189	297
Croda International PLC	Royaume-Uni	Matériaux	470	40	39
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	755	116	328
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	1 460	271	209
Crown Holdings Inc.	États-Unis	Matériaux	404	45	43
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	1 618	367	411
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	8 979	872	969
CyberArk Software Ltd.	Israël	Technologie de l'information	141	26	51



# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Dai-ichi Life Holdings Inc.	Japon	Services financiers	3 091	71	106
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	20 271	741	870
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	190	26	29
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	2 000	64	80
Daiwa House REIT Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	127	376	294
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	4 484	30	46
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 279	640	770
Danone SA	France	Consommation de base	2 187	175	191
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	2 281	62	92
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	402	77	91
Datadog Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	948	101	159
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	6 185	175	223
Deckers Outdoor Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	301	273	383
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	877	437	487
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	805	75	124
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	5 030	101	107
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	642	136	178
Deutsche Telekom AG	Allemagne	Services de communication	10 949	345	360
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 294	89	243
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	7 537	392	377
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 051	172	205
Disco Corp.	Japon	Technologie de l'information	299	46	148
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	839	104	149
DNB Bank ASA	Norvège	Services financiers	2 960	70	79
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation de base	14 780	2 660	3 121
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation de base	8 442	1 296	1 521
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	6 191	372	639
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	117	57	79
DSV Panalpina AS	Danemark	Produits industriels	567	125	125
e.l.f. Beauty Inc.	États-Unis	Consommation de base	182	49	48
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	12 645	349	328
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 517	94	108
Ecolab Inc.	États-Unis	Matériaux	857	206	268
Edenred	France	Services financiers	839	64	61
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 012	254	260
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	15 763	1 121	878
Elevance Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	800	354	561
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	4 145	1 109	4 363
Elisa OYJ	Finlande	Services de communication	5 449	368	329
Enphase Energy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	442	119	72
EPAM Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	190	73	71
Equinix Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	319	225	356
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	559	49	49
Equity Residential	États-Unis	Biens immobiliers	1 245	106	106
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	1 158	58	70
ESR Cayman Ltd.	Chine	Biens immobiliers	131 147	369	190
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	214	69	71
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation de base	2 035	62	65
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	732	218	153
Euronext NV	Pays-Bas	Services financiers	324	37	42
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	798	363	429
Exact Sciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	607	47	57
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	439	58	82
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	483	57	79
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 650	95	97
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	706	95	140
FactSet Research Systems Inc.	États-Unis	Services financiers	128	65	79
Fair Issac Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	81	42	137
Fairfax Financial Holdings Ltd., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	73	44	107
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	581	140	243
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	1 929	132	201
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	776	235	304

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Ferguson PLC	États-Unis	Produits industriels	659	131	195
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	349	84	206
Fidelity National Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	869	58	62
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Services financiers	1 986	193	199
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	2 051	72	103
FinecoBank Banca Fineco SPA	Italie	Services financiers	2 062	39	42
First Citizens BancShares Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	467	781	1 033
First Solar Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 810	1 580	1 556
Fiserv Inc.	États-Unis	Services financiers	1 980	273	428
Five Below Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	182	50	45
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 141	182	198
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	1 277	65	67
Fresenius SE & Co. KGaA	Allemagne	Soins de santé	1 389	82	51
FUJI SOFT Inc.	Japon	Technologie de l'information	2 114	119	113
Fujikura Ltd.	Japon	Produits industriels	17 115	265	341
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	6 080	95	131
Fukuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	11 558	311	416
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	145 459	1 188	988
Galenica AG	Suisse	Soins de santé	3 141	319	355
Garmin Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	518	77	104
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	256	75	165
GE HealthCare Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 353	164	166
Gen Digital Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	28 156	831	853
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation de base	35 917	3 196	3 401
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	218	82	89
Genting Singapore Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	111 116	100	99
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	467	78	98
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	20 721	1 903	2 054
Givaudan SA	Suisse	Matériaux	25	115	151
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	13 230	380	386
Global Payments Inc.	États-Unis	Services financiers	863	117	156
Globe Life Inc.	États-Unis	Services financiers	311	49	49
GLP J-REIT	Japon	Biens immobiliers	96	143	109
GoDaddy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	477	45	77
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 094	403	618
GOLDWIN Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	833	74	72
Grab Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	148 788	653	632
Grifols SA	Espagne	Soins de santé	21 183	236	258
The Gunma Bank Ltd.	Japon	Services financiers	23 614	159	181
Haleon PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	21 893	119	125
Hang Lung Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	114 090	207	158
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	48 854	1 132	724
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	2 506	105	97
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	203	38	75
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	999	107	139
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	650	122	293
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation de base	864	110	113
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation de base	592	50	64
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation de base	340	27	33
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	2 214	42	49
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	435	39	44
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	63	169	218
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation de base	6 379	1 812	1 679
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	4 371	92	105
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	836	120	241
Hisamitsu Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 630	67	57
Hitachi Ltd.	Japon	Produits industriels	3 056	209	376
HKT Trust et HKT Ltd.	Hong Kong	Services de communication	229 949	351	363
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	782	70	83
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	911	344	473
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	4 277	263	168
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	69 495	442	289

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation de base	19 311	1 147	912
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 343	48	66
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	894	137	151
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 262	120	133
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	64 366	606	681
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 833	2 727	2 268
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	4 802	87	91
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	1 050	37	41
IDEX Corp.	États-Unis	Produits industriels	255	70	84
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	535	232	99
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	628	61	48
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	3 735	153	255
Informa PLC	Royaume-Uni	Services de communication	4 610	47	66
INFRONEER Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	6 931	101	90
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	11 812	188	263
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	235	64	55
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	8 103	32	46
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	599	96	132
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	14 269	850	853
Interactive Brokers Group Inc.	États-Unis	Services financiers	410	52	62
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	1 918	219	357
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 080	516	796
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matériaux	861	145	100
International Paper Co.	États-Unis	Matériaux	1 163	54	61
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Services de communication	1 267	59	56
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	543	46	46
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 042	387	563
Ipsen SA	France	Soins de santé	2 366	289	381
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	979	42	106
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	22 821	360	500
Israel Chemicals Ltd.	Israël	Matériaux	49 050	277	352
Israel Discount Bank Ltd.	Israël	Services financiers	42 692	278	300
ITO EN Ltd.	Japon	Consommation de base	3 692	204	122
Iyogin Holdings Inc.	Japon	Services financiers	16 729	167	175
J. Front Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	16 449	184	247
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	276	68	74
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation de base	6 852	1 323	1 167
Jack Henry & Associates Inc.	États-Unis	Services financiers	245	57	58
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 429	36	37
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	1 734	50	63
Japan Post Bank Co. Ltd.	Japon	Services financiers	21 535	257	313
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	9 451	119	129
Japan Post Insurance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	12 718	315	329
Jerónimo Martins SGPS SA	Portugal	Consommation de base	932	30	25
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	16 221	3 215	3 472
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	825	212	224
Julius Baer Group Ltd.	Suisse	Services financiers	686	56	54
Kagome Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	4 979	147	163
Kajima Corp.	Japon	Produits industriels	5 838	131	162
Kao Corp.	Japon	Consommation de base	1 553	88	79
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	933	91	95
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	4 964	175	198
Keihan Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	6 723	235	201
Keikyu Corp.	Japon	Produits industriels	16 453	301	204
Keio Corp.	Japon	Produits industriels	5 452	225	202
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	482	30	26
Kellanova	États-Unis	Consommation de base	17 905	1 458	1 388
Keppel Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	4 636	32	34
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation de base	518	66	60
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation de base	4 092	163	170
Kewpie Corp.	Japon	Consommation de base	9 511	235	239
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	3 139	41	67

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	586	127	124
Kikkoman Corp.	Japon	Consommation de base	2 350	31	41
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	1 136	184	199
Kinsale Capital Group Inc.	États-Unis	Services financiers	381	266	271
Kintetsu Corp.	Japon	Produits industriels	12 301	652	484
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	2 872	71	54
KLA-Tencor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	102	80	96
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	2 726	236	120
Konami Corp.	Japon	Services de communication	730	48	67
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	1 183	68	75
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	56 945	235	288
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation de base	6 631	253	269
Kose Corp.	Japon	Consommation de base	1 107	78	80
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation de base	7 565	369	378
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	172	50	65
Kyushu Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	24 440	219	244
Kyushu Railway Co.	Japon	Produits industriels	9 111	254	281
L Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	759	47	51
Laboratory Corp. of America Holdings	États-Unis	Soins de santé	282	108	83
Lamb Weston Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	484	50	70
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 626	153	184
Lasertec Corp.	Japon	Technologie de l'information	262	62	101
Lattice Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	459	43	49
Liberty Media Corp. Liberty Formula One, cat. C	États-Unis	Services de communication	662	59	59
Lindt & Sprüngli AG-PC	Suisse	Consommation de base	6	93	97
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Biens immobiliers	44 227	393	257
Lion Corp.	Japon	Consommation de base	16 106	198	195
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation de base	9 185	998	1 379
Logitech International SA, nom.	Suisse	Technologie de l'information	547	40	66
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 498	177	243
Lonza Group AG	Suisse	Soins de santé	251	132	204
L'Oréal SA	France	Consommation de base	810	313	519
Lotus Bakeries NV	Belgique	Consommation de base	21	269	275
LPL Financial Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	4 300	1 311	1 537
lululemon athletica inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	388	157	205
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	534	431	651
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	554	110	109
Macnica Fuji Electronics Holdings Inc.	Japon	Technologie de l'information	1 711	113	113
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	6 086	152	206
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	43	73	89
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	777	104	265
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 652	224	460
Marui Group Co. Ltd.	Japon	Services financiers	11 052	249	239
Marvell Technology Group Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	795	64	76
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	391	208	255
Match Group Inc.	États-Unis	Services de communication	900	66	44
Matsumotokiyo Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	21 244	385	461
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	12 829	1 380	1 333
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 437	608	930
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 144	719	831
Mebuki Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	59 546	194	264
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	9 291	25	31
Mediobanca SPA	Italie	Services financiers	2 096	41	42
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	4 486	584	529
Meiji Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	4 160	132	123
Melco Resorts & Entertainment Ltd., CAAE	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	29 517	393	288
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	25 536	2 948	4 559
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	436	72	104
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	6 454	1 672	4 241
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	2 040	164	205
Metro inc.	Canada	Consommation de base	765	52	56
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	71	137	128

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 717	327	593
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 183	1 730	2 382
MicroStrategy Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	51	123	118
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	391	71	70
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	3 824	70	94
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	50 371	406	691
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	8 742	77	127
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	9 214	440	469
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	15 201	331	406
Moderna Inc.	États-Unis	Soins de santé	13 063	2 370	1 884
Molina Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	465	222	259
Molson Coors Brewing Co., cat. B	États-Unis	Consommation de base	607	42	55
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	4 532	288	429
Mondi PLC	Afrique du Sud	Matériaux	1 457	34	35
MongoDB Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	235	78	114
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation de base	2 541	148	204
The Mosaic Co.	États-Unis	Matériaux	1 079	58	47
Mowi ASA	Norvège	Consommation de base	25 287	696	628
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	4 518	60	108
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	60 915	357	272
MTU Aero Engines AG	Allemagne	Produits industriels	176	44	60
Münchener Rückversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	461	158	305
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 952	57	49
Nankai Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	7 214	195	200
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	1 337	102	114
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	1 141	105	130
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	845	38	83
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	8 738	1 131	1 257
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	693	78	98
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	1 447	833	1 189
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 619	966	1 235
New World Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	92 233	336	132
Newmont Goldcorp Corp.	États-Unis	Matériaux	47 949	2 802	2 326
Nexon Co. Ltd.	Japon	Services de communication	1 364	31	31
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	410	39	65
NICE Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	215	61	76
Nihon Kohden Corp.	Japon	Soins de santé	2 398	87	86
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 583	213	201
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Services de communication	3 891	209	287
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	Japon	Matériaux	3 151	37	31
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Japon	Services de communication	957 757	1 257	1 541
Nissan Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 941	42	42
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	13 680	438	510
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	275	46	56
Nitto Denko Corp.	Japon	Matériaux	475	48	59
NN Group NV	Pays-Bas	Services financiers	928	56	58
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	17 125	85	82
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	9 409	56	81
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 398	51	53
Nordea Bank ABP	Finlande	Services financiers	11 050	123	169
Nordson Corp.	États-Unis	Produits industriels	173	44	64
Northern Star Resources Ltd.	Australie	Matériaux	3 871	32	49
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	661	74	80
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	10 150	1 211	1 332
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	14 519	780	2 507
Novonosis, B	Danemark	Matériaux	1 367	110	109
NTT Data Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 950	39	42
Nu Holdings Ltd.	Brésil	Services financiers	9 631	62	155
Nutanix Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 306	145	193
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 646	981	2 013
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	2 210	27	35
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	213	39	43

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	527	49	75
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	666	158	198
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	3 927	77	76
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	661	61	87
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	26 560	718	588
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	897	49	47
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	7 290	644	1 239
Orange SA	France	Services de communication	62 080	963	988
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	198	181	302
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 440	103	149
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	6 884	378	348
ORIX Corp.	Japon	Services financiers	3 655	99	108
ORIX JREIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	186	327	274
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	6 186	127	177
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 446	61	81
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Singapour	Services financiers	12 937	139	175
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matériaux	297	45	76
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 665	70	208
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 358	635	907
Pan Pacific International Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 289	33	46
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	277	32	60
Park24 Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	8 413	169	134
Paychex Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 084	163	180
Paycom Software Inc.	États-Unis	Produits industriels	936	272	252
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	2 687	348	244
Pearson PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	46 410	600	827
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	4 632	749	1 097
<sup>1</sup> Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	669	153	147
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	74 963	4 054	2 815
Pilbara Minerals Ltd.	Australie	Matériaux	9 826	37	33
Pinterest Inc.	États-Unis	Services de communication	1 992	49	93
The PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 209	238	264
<sup>1</sup> Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	1 801	59	68
Prada SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	7 063	77	76
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	791	78	92
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	7 939	1 551	1 743
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	13 101	2 391	3 667
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 654	442	468
Prosus NV	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	4 835	253	205
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	1 209	161	192
PTC Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	379	55	97
Public Storage	États-Unis	Biens immobiliers	533	157	209
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	772	52	114
Pure Storage Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 000	49	70
QBE Insurance Group Ltd.	Australie	Services financiers	5 041	67	81
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 764	497	862
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	482	84	87
Rakuten Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 773	33	37
Realty Income Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	2 895	237	212
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	2 469	257	190
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	1 363	35	31
Regency Centers Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	618	43	51
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 899	1 622	2 473
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	3 086	80	88
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	1 320	271	345
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	6 351	213	372
RenaissanceRe Holdings Ltd.	Bermudes	Services financiers	3 492	898	1 111
Renesas Electronics Corp.	Japon	Technologie de l'information	4 536	113	109
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	8 504	64	69
Repligen Corp.	États-Unis	Soins de santé	178	38	44
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	691	132	179
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	492	100	132

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	152 613	889	1 272
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 016	80	109
Rewity Inc.	États-Unis	Soins de santé	415	87	59
Ricoh Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	20 537	232	246
Rivian Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	17 077	266	253
Roblox Corp.	États-Unis	Services de communication	3 229	156	167
Roche Holding AG Genusscheine	Suisse	Soins de santé	3 259	1 266	1 125
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	845	371	309
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	386	98	152
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	17 382	1 072	965
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	13 213	276	346
Rollins Inc.	États-Unis	Produits industriels	990	50	62
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	360	177	273
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 114	131	221
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	4 484	469	613
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	749	55	141
Royalty Pharma PLC	États-Unis	Soins de santé	1 290	71	53
Ryanair Holdings PLC, CAAE	Irlande	Produits industriels	739	69	146
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	16 817	313	372
Saab AB, cat. B	Suède	Produits industriels	5 483	272	661
The Sage Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	3 404	68	74
Salesforce Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 996	776	1 221
Salmar ASA	Norvège	Consommation de base	3 082	274	275
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	1 374	81	79
Samsonite International SA	États-Unis	Consommation discrétionnaire	88 854	310	455
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	163 531	477	623
Sanofi	États-Unis	Soins de santé	19 024	2 438	2 529
Sanrio Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	13 866	241	360
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	18 698	238	249
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	2 996	494	790
Sapporo Holdings Ltd.	Japon	Consommation de base	4 733	168	255
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 006	834	877
SATS Ltd.	Singapour	Produits industriels	60 231	163	157
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	361	113	106
SBI Holdings Inc.	Japon	Services financiers	913	26	32
SCREEN Holdings Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	295	31	51
Sea Ltd.	États-Unis	Services de communication	1 760	138	128
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	703	60	89
SECOM Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	694	79	68
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	10 142	268	169
Seibu Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	14 937	206	316
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 981	46	61
Service Corp. International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	476	41	48
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	516	346	532
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	1 007	42	43
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	306	100	144
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 161	200	244
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	266	54	54
Shimizu Corp.	Japon	Produits industriels	32 789	286	286
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	960	74	66
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	1 340	89	49
Shizuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	31 274	249	402
Singapore Airlines Ltd.	Singapour	Produits industriels	6 697	38	43
Singapore Exchange Ltd.	Singapour	Services financiers	3 611	29	33
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	26 723	63	68
Sino Land Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	154 284	285	217
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	4 841	98	89
Skylark Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	14 796	307	317
Smith & Nephew PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	2 948	61	50
Snap Inc.	États-Unis	Services de communication	60 531	1 386	940
Snap-On Inc.	États-Unis	Produits industriels	174	68	70
Snowflake Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	979	193	214

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Société Générale	France	Services financiers	2 625	121	95
Socionext Inc.	Japon	Technologie de l'information	12 037	395	441
Sodexo SA	France	Consommation discrétionnaire	282	41	33
SoftBank Corp.	Japon	Services de communication	9 316	154	162
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	3 045	49	86
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	171	83	67
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 887	392	449
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	2 005	91	79
Spotify Technology SA	États-Unis	Services de communication	413	73	147
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Services de communication	5 955	362	310
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	8 987	102	103
Stantec Inc.	Canada	Produits industriels	383	39	43
Steel Dynamics Inc.	États-Unis	Matériaux	511	85	103
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	333	80	101
STMicroelectronics NV	Suisse	Technologie de l'information	1 506	99	88
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 157	391	560
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	3 946	167	312
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	Japon	Services financiers	24 252	583	706
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	1 066	37	54
Sun Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	414	83	72
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	13 532	226	177
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	1 960	135	145
Super Micro Computer Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 109	958	4 249
Svenska Cellulosa AB (SCA), B	Suède	Matériaux	1 961	39	41
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	4 945	68	68
The Swatch Group AG	Suisse	Consommation discrétionnaire	93	35	29
Swedbank AB	Suède	Services financiers	3 667	82	99
Swire Pacific Ltd., cat. A	Hong Kong	Biens immobiliers	27 918	320	311
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	71 047	235	202
Swiss Life Holding AG, nom.	Suisse	Services financiers	99	78	94
Swiss Prime Site AG	Suisse	Biens immobiliers	238	27	30
Swiss Re Ltd.	Suisse	Services financiers	974	102	170
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de communication	1 480	1 136	1 226
Symrise AG	Allemagne	Matériaux	448	67	73
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	1 363	59	80
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	513	277	397
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	1 662	167	183
Sysmex Corp.	Japon	Soins de santé	1 545	46	37
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	22 328	486	524
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	2 799	136	138
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	4 936	260	186
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	4 456	734	895
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	770	49	49
Technronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	36 506	532	670
Tele2 AB	Suède	Services de communication	3 220	37	36
Teleflex Inc.	États-Unis	Soins de santé	158	46	48
Telefónica SA	Espagne	Services de communication	76 723	453	459
Teleperformance	France	Produits industriels	1 860	600	245
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	128 225	439	445
Telix Pharmaceuticals Ltd.	Australie	Soins de santé	14 303	150	163
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	38 897	134	133
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	5 432	157	118
Temenos AG	Suisse	Technologie de l'information	4 192	429	406
Terna SPA	Italie	Services publics	4 746	41	53
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	4 758	88	117
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Israël	Soins de santé	69 202	998	1 333
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 065	651	723
TFI International Inc.	Canada	Produits industriels	251	40	54
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 132	641	890
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	470	64	99
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 843	282	527
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de communication	1 724	360	381



# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	6 181	142	261
Tokyo Electron Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 358	282	477
Tokyu Corp.	Japon	Produits industriels	14 703	250	242
Toppan Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	4 152	137	140
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	5 766	426	471
Toyota Industries Corp.	Japon	Produits industriels	534	71	75
Toyota Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 712	149	160
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	363	92	129
Tradeweb Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	388	44	55
TransUnion	États-Unis	Produits industriels	651	60	70
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 312	278	409
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation de base	2 731	30	30
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	2 322	161	159
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	4 471	270	236
Tryg AS	Danemark	Services financiers	1 082	31	30
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation de base	1 394	145	135
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	584	39	48
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	1 021	93	81
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	2 642	152	160
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 737	240	702
UBS Group AG	Suisse	Services financiers	8 781	225	366
UCB SA	Belgique	Soins de santé	7 694	795	1 286
UDR Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 106	57	56
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	405	239	287
Unicharm Corp.	Japon	Consommation de base	1 328	61	57
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	81 702	1 430	4 200
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	8 277	510	563
United Overseas Bank Ltd.	Singapour	Services financiers	4 813	144	141
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	2 453	409	493
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 125	925	971
United Urban Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	100	140	138
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	2 301	33	40
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 340	1 248	2 236
Universal Music Group BV	Pays-Bas	Services de communication	2 378	74	97
UPM-Kymmene OYJ	Finlande	Matériaux	1 782	83	80
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	127	39	38
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	493	117	155
Ventas Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 351	103	80
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	294	78	75
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	480	102	153
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	39 338	2 404	2 234
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 147	395	649
Vertiv Holdings Co.	États-Unis	Produits industriels	1 205	63	133
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	3 312	123	125
Viatis Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 034	70	65
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 513	143	142
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	2 011	573	759
Vivendi SA	France	Services de communication	2 101	31	31
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	154 682	257	186
W. P. Carey Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	724	74	55
W. R. Berkley Corp.	États-Unis	Services financiers	12 888	1 079	1 542
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	150	105	206
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 398	112	70
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	6 191	1 046	1 025
Warner Bros Discovery Inc.	États-Unis	Services de communication	7 470	145	88
Waste Connections Inc.	Canada	Produits industriels	864	92	201
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 034	364	587
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	199	67	93
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	12 060	667	946
Welltower Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 920	186	243
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	22 618	761	637
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	246	75	132

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 093	74	101
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Biens immobiliers	2 055	84	100
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	33 876	162	149
Wheaton Precious Metals Corp.	Canada	Matériaux	30 551	1 127	1 949
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	624	35	35
Williams-Sonoma Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	214	34	92
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	344	94	128
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	814	78	173
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	691	209	255
Groupe WSP Global Inc.	Canada	Produits industriels	419	58	95
Wynn Resorts Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	317	47	44
XP Inc., cat. A	Brésil	Services financiers	3 984	142	138
XPO Logistics Inc.	États-Unis	Produits industriels	378	63	62
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	811	105	142
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	16 864	614	466
Yamaha Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 992	36	37
Yum China Holdings Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	24 282	1 687	1 307
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	948	146	178
Z Holdings Corp.	Japon	Services de communication	8 835	49	30
Zealand Pharma AS	Danemark	Soins de santé	3 584	494	479
Zensho Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 140	387	346
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	692	117	124
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 421	322	325
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	305	51	80
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	493	288	360
<b>Total des actions</b>				<b>248 398</b>	<b>299 919</b>
Coûts de transaction				(142)	–
<b>Total des placements</b>				<b>248 256</b>	<b>299 919</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					600
Autres éléments d'actif moins le passif					738
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>					<b>301 257</b>

<sup>1</sup> L'émetteur de ce titre est lié à Mackenzie. Voir note 1.

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

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

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	59,6
Japon	10,8
Autre	4,4
Canada	4,1
Royaume-Uni	3,2
Suisse	3,1
Hong Kong	2,4
France	2,3
Italie	1,7
Danemark	1,7
Israël	1,5
Pays-Bas	1,4
Espagne	1,3
Allemagne	1,3
Irlande	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Soins de santé	26,0
Services financiers	20,2
Technologie de l'information	12,6
Consommation de base	12,6
Services de communication	10,2
Consommation discrétionnaire	6,5
Produits industriels	5,7
Matériaux	3,1
Biens immobiliers	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Services publics	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,4
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	56,4
Japon	9,5
Autre	5,0
Canada	4,8
Royaume-Uni	4,5
Hong Kong	4,0
Suisse	3,3
France	3,2
Espagne	1,7
Allemagne	1,6
Pays-Bas	1,4
Italie	1,1
Israël	1,1
Danemark	0,9
Irlande	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Soins de santé	26,1
Services financiers	15,8
Consommation de base	15,6
Services de communication	9,9
Technologie de l'information	8,6
Consommation discrétionnaire	8,2
Produits industriels	6,1
Biens immobiliers	4,4
Matériaux	4,1
Services publics	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Énergie	0,1

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2024 et 2023, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 pour la date de constitution du FNB.

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

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

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

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (les « IFRS »). La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du FNB en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 4 juin 2024.

### 3. Méthodes comptables significatives

Le FNB a adopté les modifications à l'IAS 1 et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2 de l'exposé-sondage Informations à fournir sur les méthodes comptables le 1<sup>er</sup> avril 2023. Même si les modifications n'ont pas entraîné de changements aux méthodes comptables comme telles, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables présentées dans les états financiers. Les modifications font en sorte que l'entité est tenue de fournir des informations sur ses méthodes comptables « significatives » plutôt que des informations sur ses « principales » méthodes comptables. Les modifications fournissent aussi des indications sur la façon d'appliquer le concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables. Le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et a mis à jour les informations présentées dans certains cas conformément aux modifications.

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2024.

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

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

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

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

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

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

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

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

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### c) Comptabilisation des produits

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

#### d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devise

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

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

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

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

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

#### i) Valeur liquidative par part

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

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

#### Utilisation d'estimations

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

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

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

##### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

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

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

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

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

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

### 5. Impôts sur le résultat

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. La fin de l'année d'imposition du FNB est en décembre. Le FNB peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le FNB traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le FNB distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

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

## NOTES ANNEXES

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

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

### 7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

### 8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 31 mars 2024 et 2023 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

### 9. Risques découlant des instruments financiers

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

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

#### ii. Risque de liquidité

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



## NOTES ANNEXES

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

#### iii. Risque de change

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

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

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

#### v. Autre risque de prix

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

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

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. FNB sous-jacents

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

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 10. Autres renseignements

#### Abréviations

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

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

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

#### a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 3 juin 2016

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole MWD le 7 septembre 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2024 était de 29,44 \$ (26,70 \$ en 2023).

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

Au 31 mars 2024, la valeur liquidative par part du FNB était de 29,54 \$ (26,80 \$ en 2023), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 29,53 \$ (26,80 \$ en 2023).

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
19 130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

#### c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	7 159	100,0	14 630	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	7 562		15 511	

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	46	100,0	198	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(2,2)	(30)	(15,2)
	45	97,8	168	84,8
Paiements à l'agent de prêt de titres	(8)	(17,4)	(30)	(15,2)
Revenu tiré du prêt de titres	37	80,4	138	69,6

#### d) Commissions

Pour les périodes terminées le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023, les commissions versées par le FNB n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

#### e) Risques découlant des instruments financiers

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

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

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

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

##### ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	187 727	259	–	187 986				
JPY	32 440	17	–	32 457				
EUR	28 622	6	–	28 628				
GBP	9 304	(33)	–	9 271				
CHF	8 566	2	–	8 568				
HKD	7 673	–	–	7 673				
DKK	4 312	–	–	4 312				
ILS	4 155	(1)	–	4 154				
SEK	1 553	2	–	1 555				
SGD	1 342	1	–	1 343				
AUD	1 217	5	–	1 222				
NOK	982	–	–	982				
Total	287 893	258	–	288 151				
% de l'actif net	95,6	0,1	–	95,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(14 408)	(4,8)	14 408	4,8

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	210 149	1 137	–	211 286				
EUR	39 061	40	–	39 101				
JPY	34 259	17	–	34 276				
GBP	16 252	7	–	16 259				
HKD	15 150	–	–	15 150				
CHF	11 366	5	–	11 371				
DKK	2 762	24	–	2 786				
AUD	2 568	19	–	2 587				
SEK	2 493	–	–	2 493				
ILS	2 343	2	–	2 345				
SGD	1 946	–	–	1 946				
NOK	1 616	–	–	1 616				
NZD	147	–	–	147				
Total	340 112	1 251	–	341 363				
% de l'actif net	94,7	0,3	–	95,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(17 068)	(4,8)	17 068	4,8

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

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

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2024 et 2023, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

##### iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2024	29 992	10,0	(29 992)	(10,0)
31 mars 2023	35 690	9,9	(35 690)	(9,9)

##### v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2024 et 2023, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

#### f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	299 919	–	–	299 919	356 900	–	–	356 900
Total	299 919	–	–	299 919	356 900	–	–	356 900

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.

#### g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	20 762	29 871
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	220 805	238 436

#### h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2024 et 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

#### i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Aux 31 mars 2024 et 2023, le FNB ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.