

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 ex Amérique du Nord 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,

Le chef des finances, Fonds,



Luke Gould



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts du FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex Amérique du Nord 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.



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 dans le cadre de laquelle le présent rapport de l'auditeur a été produit est Jacob Smolack.

Toronto, Canada

Le 4 juin 2024

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD 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
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	24 084	42 793
Trésorerie et équivalents de trésorerie	123	105
Dividendes à recevoir	192	284
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Total de l'actif	24 399	43 182
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	52	56
Total du passif	52	56
Actif net attribuable aux porteurs de parts	24 347	43 126

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	22,13	21,56	24 347	43 126

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	985	1 522
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	21	4
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	715	(4 398)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(129)	3 416
Revenu tiré du prêt de titres	8	18
Autre	23	23
Total des revenus (pertes)	1 623	585
Charges (note 6)		
Frais de gestion	174	282
Rabais sur les frais de gestion	(15)	(61)
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	80	113
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	239	334
Charges absorbées par le gestionnaire	3	10
Charges nettes	236	324
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	1 387	261
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	80	140
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	1 307	121

	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	0,89	0,05	1 307	121

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD 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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	43 126	62 387
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 307	121
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(856)	(1 083)
Gains en capital	(27)	(57)
Rabais sur les frais de gestion	(15)	(61)
Total des distributions aux porteurs de parts	(898)	(1 201)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	–	–
Réinvestissement des distributions	27	57
Paievements au rachat de parts	(19 215)	(18 238)
Total des opérations sur les parts	(19 188)	(18 181)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(18 779)	(19 261)
À la clôture	24 347	43 126
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :		
Parts en circulation, à l'ouverture	2 000	2 900
Émises	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(900)	(900)
Parts en circulation, à la clôture	1 100	2 000

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD 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 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	1 307	121
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(723)	4 396
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	129	(3 416)
Achat de placements	(9 332)	(32 622)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	28 640	50 704
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	92	59
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(4)	(28)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	20 109	19 214
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	–	–
Paievements au rachat de parts	(19 215)	(18 238)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(871)	(1 144)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(20 086)	(19 382)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	23	(168)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	105	276
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(5)	(3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	123	105
Trésorerie	123	105
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	123	105
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 077	1 581
Impôts étrangers payés	80	140
Intérêts reçus	21	4
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS 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 \$)
ACTIONS					
3i Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	962	28	46
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. A	Danemark	Produits industriels	13	25	23
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. B	Danemark	Produits industriels	17	33	30
ABN AMRO Group NV	Pays-Bas	Services financiers	870	12	20
Adecco Group SA	Suisse	Produits industriels	169	9	9
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	3 799	140	184
Advantest Corp.	Japon	Technologie de l'information	911	40	55
Adyen NV	Pays-Bas	Services financiers	29	40	66
Aena SA	Espagne	Produits industriels	70	15	19
AEON Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	740	20	24
AerCap Holdings NV	Irlande	Produits industriels	197	15	23
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	11 367	155	103
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	6 847	36	47
AIXTRON SE	Allemagne	Technologie de l'information	309	12	11
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation de base	510	19	26
Alcon Inc.	Suisse	Soins de santé	502	46	56
Alfresa Holdings Corp.	Japon	Soins de santé	166	4	3
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	437	13	12
Alstom SA	France	Produits industriels	319	6	7
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	439	38	38
AMP Ltd.	Australie	Services financiers	4 695	4	5
Amplifon SPA	Italie	Soins de santé	125	5	6
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation de base	909	81	75
Aozora Bank Ltd.	Japon	Services financiers	2 133	48	47
ARB Corp. Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	75	3	3
argenx SE	Pays-Bas	Soins de santé	677	365	362
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	584	21	22
Asahi Group Holdings Ltd.	Japon	Consommation de base	494	23	24
Asahi Intecc Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	220	5	5
Ascendas Real Estate Investment Trust	Singapour	Biens immobiliers	3 642	10	10
Ascendis Pharma AS, CAAE	Danemark	Soins de santé	1 160	199	237
Ascott Trust	Singapour	Biens immobiliers	51 051	54	48
ASICS Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	177	4	11
ASM International NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	45	24	37
ASM Pacific Technology Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	3 000	48	51
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	3	4	4
ASR Nederland NV	Pays-Bas	Services financiers	206	12	14
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	113	4	4
Associated British Foods PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	326	13	14
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	1 793	37	26
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	1 834	231	335
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	194	14	11
Atlas Arteria Ltd.	Australie	Produits industriels	1 423	7	7
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	1 319	9	9
Austbrokers Holdings Ltd.	Australie	Services financiers	99	3	3
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	900	9	11
Azbil Corp.	Japon	Technologie de l'information	128	6	5
B&M European Value Retail SA	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	966	8	9
Bâloise Holding AG	Suisse	Services financiers	46	10	10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	1 661	11	27
Banco BPM SPA	Italie	Services financiers	1 454	7	13
Banco de Sabadell SA	Espagne	Services financiers	104 482	96	222
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	11 158	48	74
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	19 688	216	251
Bank Leumi Le-Israël	Israël	Services financiers	10 176	103	115
Bank of Ireland Group PLC	Irlande	Services financiers	11 164	121	154
Bank of Queensland Ltd.	Australie	Services financiers	653	4	4
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	11 113	81	110
Banque Cantonale Vaudoise	Suisse	Services financiers	244	40	38
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	15 251	41	48
Barry Callebaut AG	Suisse	Consommation de base	4	12	8
BAWAG Group AG	Autriche	Services financiers	83	6	7
BayCurrent Consulting Inc.	Japon	Produits industriels	132	4	3
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	953	67	40

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
BE Semiconductor Industries NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	74	11	15
Beazley PLC	Royaume-Uni	Services financiers	5 555	45	63
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation de base	98	14	19
Bendigo and Adelaide Bank Ltd.	Australie	Services financiers	541	5	5
BNP Paribas SA	France	Services financiers	701	52	67
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Services financiers	3 608	13	13
BPER Banca SPA	Italie	Services financiers	1 271	4	8
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	1 398	14	20
Brother Industries Ltd.	Japon	Technologie de l'information	301	7	8
Brunello Cucinelli SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	34	5	5
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	39 341	105	74
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	21 413	78	43
Bunzl PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	340	17	18
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	360	13	7
Bureau Veritas SA	France	Produits industriels	125	5	5
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	3 727	17	24
Canon Inc.	Japon	Technologie de l'information	970	25	39
Capcom Co. Ltd.	Japon	Services de communication	5 394	75	136
Capgemini SE	France	Technologie de l'information	14	4	4
CapitaLand Investment Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	2 146	8	6
CapitaLand Mall Integrated Commercial Trust	Singapour	Biens immobiliers	5 077	10	10
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation de base	96	17	18
carsales.com Ltd.	Australie	Services de communication	363	7	12
Cellnex Telecom SAU	Espagne	Services de communication	516	27	25
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	862	35	29
Challenger Ltd.	Australie	Services financiers	577	3	4
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	949	177	211
The Chiba Bank Ltd.	Japon	Services financiers	6 606	52	74
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	34 881	84	70
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	642	33	33
City Developments Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	527	4	3
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	9 020	74	50
Coca-Cola European Partners PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	155	13	15
Coca-Cola HBC AG-DI	Suisse	Consommation de base	203	6	9
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	66	13	20
Coles Group Ltd.	Australie	Consommation de base	645	10	10
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	134	26	24
ComfortDelGro Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	4 504	6	6
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	1 013	10	19
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	178	37	37
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 714	48	68
Computershare Ltd.	Australie	Produits industriels	3 304	69	76
COMSYS Holdings Corp.	Japon	Produits industriels	113	3	4
Concordia Financial Group Ltd.	Japon	Services financiers	21 197	111	144
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	1 661	6	8
COSMOS Pharmaceutical Corp.	Japon	Consommation de base	26	4	3
Credit Saison Co. Ltd.	Japon	Services financiers	2 508	40	70
Croda International PLC	Royaume-Uni	Matériaux	140	15	12
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	482	93	123
CTS Eventim AG & Co. KGaA	Allemagne	Services de communication	56	6	7
Cyber Agent Ltd.	Japon	Services de communication	2 116	24	21
CyberArk Software Ltd.	Israël	Technologie de l'information	319	68	115
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	213	6	9
Dai-ichi Life Holdings Inc.	Japon	Services financiers	920	24	32
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	6 472	214	278
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	57	8	9
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	447	16	18
Daiwa House REIT Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	22	59	51
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	1 335	8	14
Danone SA	France	Consommation de base	651	52	57
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	679	18	27
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	683	38	41
Davide Campari-Milano SPA	Italie	Consommation de base	607	9	8
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	1 842	52	67

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Demant AS	Danemark	Soins de santé	92	4	6
Dentsu Inc.	Japon	Services de communication	197	8	7
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	1 879	30	40
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	191	41	53
Deutsche Telekom AG	Allemagne	Services de communication	3 067	98	101
Dexerials Corp.	Japon	Technologie de l'information	52	3	3
Dexus Property Group	Australie	Biens immobiliers	1 064	8	7
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	2 244	122	112
Disco Corp.	Japon	Technologie de l'information	131	29	65
DNB Bank ASA	Norvège	Services financiers	882	21	24
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	630	24	24
Downer EDI Ltd.	Australie	Produits industriels	670	2	3
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	1 014	34	26
Edenred	France	Services financiers	250	18	18
EDP Renováveis SA	Espagne	Services publics	207	6	4
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	5 066	358	282
Elia System Operator SA/NV	Belgique	Services publics	28	5	4
Elisa OYJ	Finlande	Services de communication	1 011	72	61
EMS-CHEMIE HOLDING AG	Suisse	Matériaux	7	7	7
Endeavour Group Ltd.	Australie	Consommation de base	1 364	8	7
Entain PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	641	10	9
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	345	16	21
ESR Cayman Ltd.	Chine	Biens immobiliers	31 160	85	45
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation de base	606	21	19
Euronext NV	Pays-Bas	Services financiers	96	11	12
Evolution Mining Ltd.	Australie	Matériaux	1 872	6	6
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	922	42	54
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	173	40	72
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	104	33	61
FincoBank Banca Fineco SPA	Italie	Services financiers	614	11	12
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	1 031	28	21
Flight Centre Travel Group Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	194	4	4
Flutter Entertainment PLC	Irlande	Consommation discrétionnaire	59	18	16
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	200	10	10
Fuji Media Holdings Inc.	Japon	Services de communication	165	3	3
FUJI SOFT Inc.	Japon	Technologie de l'information	52	3	3
Fujikura Ltd.	Japon	Produits industriels	5 092	72	102
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 810	33	39
Fukuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	3 442	90	124
Futu Holdings Ltd.	Chine	Services financiers	140	10	10
Fuyo General Lease Co. Ltd.	Japon	Services financiers	20	2	2
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	18 760	158	127
Galenica AG	Suisse	Soins de santé	1 004	104	113
Games Workshop Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	33	5	6
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	65	26	27
Genting Singapore Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	62 951	57	56
Gerresheimer AG	Allemagne	Soins de santé	35	6	5
Getlink SE	France	Produits industriels	304	7	7
Givaudan SA	Suisse	Matériaux	9	48	54
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	186	5	4
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	6 492	186	190
Global-e Online Ltd.	Israël	Consommation discrétionnaire	396	19	19
GLP J-REIT	Japon	Biens immobiliers	23	33	26
GMO Payment Gateway Inc.	Japon	Services financiers	44	5	4
GN Store Nord AS (GN Great Nordic)	Danemark	Consommation discrétionnaire	142	8	5
GOLDWIN Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	34	3	3
Goodman Group	Australie	Biens immobiliers	842	23	25
GPT Group, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	1 100	4	4
Grab Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	15 274	66	65
Greggs PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	103	5	5
Grifols SA	Espagne	Soins de santé	6 308	152	77
The Gunma Bank Ltd.	Japon	Services financiers	4 264	29	33
The Hachijuni Bank Ltd.	Japon	Services financiers	419	3	4
Hakuhodo DY Holdings Inc.	Japon	Services de communication	1 092	12	13

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD 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 \$)
ACTIONS (suite)					
Haleon PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	7 840	43	45
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	102	4	4
Hamamatsu Photonics K.K.	Japon	Technologie de l'information	142	10	7
Hang Lung Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	33 972	74	47
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	9 159	194	136
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	231	11	9
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	60	12	22
Hargreaves Lansdown PLC	Royaume-Uni	Services financiers	355	4	4
Haseko Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	247	4	4
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation de base	257	35	34
Helvetia Holding AG	Suisse	Services financiers	35	6	7
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	3 881	20	15
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation de base	176	15	19
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation de base	101	8	10
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	20	43	69
Hikari Tsushin Inc.	Japon	Produits industriels	21	3	5
Hikma Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	133	5	4
Hirogin Holdings Inc.	Japon	Services financiers	261	2	3
Hirose Electric Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	30	5	4
Hiscox Ltd.	Royaume-Uni	Services financiers	345	5	7
HKT Trust et HKT Ltd.	Hong Kong	Services de communication	68 471	105	108
Holmen AB, actions de cat. B	Suède	Matériaux	91	5	5
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	1 314	84	52
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	20 693	133	86
HORIBA Ltd.	Japon	Technologie de l'information	38	3	5
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	345	52	58
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	19 166	156	203
HUB24 Ltd.	Australie	Services financiers	72	3	3
Hugo Boss AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	57	4	5
Huhtamaki OYJ	Finlande	Matériaux	95	4	5
Hulic Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	474	5	7
Ibiden Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	121	6	7
IDP Education Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	404	7	6
IG Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	364	5	5
Inchcape PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	354	4	4
Independence Group NL	Australie	Matériaux	754	8	5
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	988	29	67
Informa PLC	Royaume-Uni	Services de communication	1 373	15	20
Infrastrutture Wireless Italiana SPA	Italie	Services de communication	349	5	5
INFRONEER Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	198	3	3
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	3 517	49	78
InPost SA	Pologne	Produits industriels	264	5	6
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	2 413	11	14
Internet Initiative Japan Inc.	Japon	Services de communication	112	3	3
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	162	13	14
Ipsen SA	France	Soins de santé	662	79	107
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 232	22	27
Israel Chemicals Ltd.	Israël	Matériaux	11 342	76	81
Israel Discount Bank Ltd.	Israël	Services financiers	14 224	95	100
ISS AS	Danemark	Produits industriels	155	3	4
ITO EN Ltd.	Japon	Consommation de base	992	39	33
Iyogin Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 355	14	14
J. Front Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	574	7	9
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	426	12	11
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	63	4	3
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	516	12	19
Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	7	7	6
Japan Post Bank Co. Ltd.	Japon	Services financiers	5 840	65	85
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	1 991	23	27
Japan Post Insurance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	2 470	54	64
Japan Prime Realty Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	1	4	3
Japan Real Estate Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	1	6	5
JD Sports Fashion PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	2 506	5	6
JEOL Ltd.	Japon	Soins de santé	46	3	3

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Jerónimo Martins SGPS SA	Portugal	Consommation de base	278	9	7
JFrog Ltd.	Israël	Technologie de l'information	527	30	32
Julius Baer Group Ltd.	Suisse	Services financiers	204	17	16
Jyske Bank AS	Danemark	Services financiers	42	4	5
Kagome Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	193	6	6
Kajima Corp.	Japon	Produits industriels	416	9	12
Kamigumi Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	91	2	3
Kao Corp.	Japon	Consommation de base	462	26	23
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	278	22	28
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	1 478	53	59
Keihan Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	100	4	3
Keikyu Corp.	Japon	Produits industriels	3 426	46	43
Keio Corp.	Japon	Produits industriels	109	5	4
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	144	7	8
Keppel Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	1 380	10	10
Keppel REIT	Singapour	Biens immobiliers	25 679	23	22
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation de base	154	20	18
Kewpie Corp.	Japon	Consommation de base	2 116	49	53
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	150	85	94
Kikkoman Corp.	Japon	Consommation de base	700	9	12
Kintetsu Corp.	Japon	Produits industriels	2 378	107	94
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	808	21	15
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	377	44	17
Kobe Bussan Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	138	5	5
Konami Corp.	Japon	Services de communication	96	7	9
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	12 769	54	65
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation de base	958	33	39
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	450	14	12
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	51	15	19
Kyoto Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	244	4	6
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	382	11	9
Kyushu Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	403	3	4
Kyushu Railway Co.	Japon	Produits industriels	444	13	14
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	445	6	5
Lasertec Corp.	Japon	Technologie de l'information	102	14	39
LendLease Group, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	687	4	4
Lindt & Sprüngli AG-PC	Suisse	Consommation de base	2	32	32
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Biens immobiliers	24 995	257	145
Lion Corp.	Japon	Consommation de base	240	3	3
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	57 656	46	51
Logitech International SA, nom.	Suisse	Technologie de l'information	273	26	33
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	446	52	72
Lonza Group AG	Suisse	Soins de santé	75	67	61
L'Oréal SA	France	Consommation de base	239	110	153
The Lottery Corp. Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	2 201	10	10
Lotus Bakeries NV	Belgique	Consommation de base	2	26	26
Lynas Corp. Ltd.	Australie	Matériaux	937	6	5
Macnica Fuji Electronics Holdings Inc.	Japon	Technologie de l'information	361	24	24
Makita Corp.	Japon	Produits industriels	243	9	9
Mapletree Commercial Trust	Singapour	Biens immobiliers	3 137	5	4
Mapletree Logistics Trust	Singapour	Biens immobiliers	3 422	5	5
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	1 982	8	9
Marui Group Co. Ltd.	Japon	Services financiers	3 291	75	71
MARUWA Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	8	2	2
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	6 876	123	149
McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	85	5	5
Mebuki Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	17 731	53	79
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	10 161	30	34
Mediobanca SPA	Italie	Services financiers	176	3	4
Meiji Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	251	8	7
Melco Resorts & Entertainment Ltd., CAAE	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	8 789	120	86
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	130	31	31
Metcash Ltd.	Australie	Consommation de base	1 077	3	4
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	3 947	8	8

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD 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 \$)
ACTIONS (suite)					
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	1 139	21	28
Mitsubishi Logistics Corp.	Japon	Produits industriels	59	3	3
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	11 285	84	155
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	787	5	7
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	2 604	23	38
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	2 744	128	140
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	2 811	52	75
Money Forward Inc.	Japon	Technologie de l'information	43	2	3
Monotaro Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	245	7	4
Mori Seiki Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	110	4	4
Mowi ASA	Norvège	Consommation de base	427	12	11
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 344	22	32
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	2 602	17	12
MTU Aero Engines AG	Allemagne	Produits industriels	52	14	18
Münchener Rückversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	137	44	91
Murata Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	238	6	6
Nabtesco Corp.	Japon	Produits industriels	107	3	2
Nagoya Railroad Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	194	6	4
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	581	17	15
Nankai Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	2 148	63	60
National Australia Bank Ltd.	Australie	Services financiers	1 702	42	52
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	252	11	25
Nemetschek SE	Allemagne	Technologie de l'information	60	5	8
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	2 511	349	361
New World Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	27 464	72	39
Nexi SPA	Italie	Services financiers	627	7	5
Nexon Co. Ltd.	Japon	Services de communication	4 953	149	111
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	86	13	14
NGK Spark Plug Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	190	5	9
nib holdings Ltd.	Australie	Services financiers	5 671	37	39
NICE Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	554	144	196
Nichirei Corp.	Japon	Consommation de base	119	4	4
Nifco Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	86	3	3
Nihon Kohden Corp.	Japon	Soins de santé	81	3	3
Nihon M&A Center Inc.	Japon	Produits industriels	288	2	2
Nihon Unisys Ltd.	Japon	Technologie de l'information	75	3	3
Nikon Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	333	5	5
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Services de communication	1 159	61	86
Nippon Building Fund Inc.	Japon	Biens immobiliers	2	12	11
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	Japon	Matériaux	938	11	9
Nippon Prologis REIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	35	136	84
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	63	3	3
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Japon	Services de communication	104 077	135	168
Nippon Television Holdings Inc.	Japon	Services de communication	143	3	3
Nissan Chemical Industries Ltd.	Japon	Matériaux	97	6	5
Nissan Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 365	12	13
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	2 969	103	111
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	82	16	17
Nitto Denko Corp.	Japon	Matériaux	141	13	17
NMC Health PLC	Émirats arabes unis	Soins de santé	371	18	–
NN Group NV	Pays-Bas	Services financiers	276	17	17
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	4 613	23	22
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	2 802	16	24
Nomura Real Estate Holdings Inc.	Japon	Biens immobiliers	106	3	4
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	Japon	Biens immobiliers	9	14	12
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	Technologie de l'information	416	15	16
Nordea Bank ABP (actions en euros)	Finlande	Services financiers	3 290	40	50
Northern Star Resources Ltd.	Australie	Matériaux	1 153	9	15
Nova Measuring Instruments Ltd.	Israël	Technologie de l'information	27	5	6
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	2 590	288	340
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	2 132	78	368
Novonosis, B	Danemark	Matériaux	332	27	26
NTT Data Corp.	Japon	Technologie de l'information	581	11	12
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	658	6	11

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	63	11	13
Ocado Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	5 911	137	46
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	336	11	6
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	2 936	59	57
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	6 467	181	143
Open House Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	409	17	18
Oracle Corp. Japan	Japon	Technologie de l'information	33	4	3
Orange SA	France	Services de communication	9 049	143	144
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 024	32	44
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	2 050	113	104
ORIX Corp.	Japon	Services financiers	355	9	10
ORIX JREIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	56	96	82
Orkla ASA	Norvège	Consommation de base	676	8	6
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	218	5	6
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	431	22	24
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Singapour	Services financiers	3 852	42	52
Paladin Energy Ltd.	Australie	Énergie	58 284	61	70
Pan Pacific International Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	384	9	14
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	82	9	18
Park24 Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	2 505	49	40
Pearson PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	13 819	188	246
¹ Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	199	46	44
Perpetual Trustees Australia Ltd.	Australie	Services financiers	111	2	2
Persol Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 869	3	4
Pilbara Minerals Ltd.	Australie	Matériaux	2 926	9	10
Pluxee France SA	France	Produits industriels	148	6	6
Prada SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	4 926	49	53
Pro Medicus Ltd.	Australie	Soins de santé	234	19	21
Prosus NV	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	1 440	68	61
PSP Swiss Property AG, nom.	Suisse	Biens immobiliers	46	7	8
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	230	25	34
Puma AG Rudolf Dassler Sport	Allemagne	Consommation discrétionnaire	100	8	6
QBE Insurance Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 501	15	24
Rakuten Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 562	23	27
Ramsay Health Care Ltd.	Australie	Soins de santé	198	10	10
Rational AG	Allemagne	Produits industriels	5	6	6
REA Group Ltd.	Australie	Services de communication	46	7	8
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	716	75	55
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	98	6	7
Recruit Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	945	52	56
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	406	10	9
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	Australie	Produits industriels	785	4	4
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 891	69	111
Renesas Electronics Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 351	27	32
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	2 532	18	20
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	23 793	148	198
Ricoh Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 147	13	14
Rightmove PLC	Royaume-Uni	Services de communication	804	8	8
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	815	326	281
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	113	48	41
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	3 935	82	103
Royal Unibrew AS	Danemark	Consommation de base	50	6	4
Ryanair Holdings PLC, CAAE	Irlande	Produits industriels	220	27	43
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 086	67	68
Saab AB, cat. B	Suède	Produits industriels	1 633	79	197
The Sage Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	1 014	11	22
Salmar ASA	Norvège	Consommation de base	58	5	5
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	409	23	24
Samsonite International SA	États-Unis	Consommation discrétionnaire	22 067	92	113
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	48 694	182	186
Sanofi	États-Unis	Soins de santé	2 700	341	359
Sanrio Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 128	78	107
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	4 999	68	66
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	214	39	56

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Sapporo Holdings Ltd.	Japon	Consommation de base	1 134	63	61
Sartorius AG, priv.	Allemagne	Soins de santé	24	14	13
SATS Ltd.	Singapour	Produits industriels	17 935	48	47
SBI Holdings Inc.	Japon	Services financiers	272	7	10
Scentre Group	Australie	Biens immobiliers	3 989	12	12
SCOR SE	France	Services financiers	165	5	8
Scout24 AG	Allemagne	Services de communication	72	5	7
SCREEN Holdings Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	88	6	15
SCSK Corp.	Japon	Technologie de l'information	144	3	4
Sea Ltd.	États-Unis	Services de communication	524	39	38
SECOM Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	207	23	20
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	151	3	3
SEGRO PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	515	7	8
Seibu Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	3 611	52	76
Seiko Epson Corp.	Japon	Technologie de l'information	290	6	7
SEKISUI CHEMICAL Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	286	5	6
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	590	14	18
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	926	40	39
SG Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 197	35	20
SHIFT Inc.	Japon	Technologie de l'information	31	6	7
Shimadzu Corp.	Japon	Technologie de l'information	110	4	4
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	565	39	44
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	79	22	16
Shimizu Corp.	Japon	Produits industriels	528	4	5
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	566	30	29
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	752	49	52
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	399	14	15
Shizuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	9 312	81	120
SHO-BOND Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	44	3	2
Siemens Healthineers AG	Allemagne	Soins de santé	227	17	19
SIG Combibloc Group AG	Suisse	Matériaux	255	8	8
Singapore Airlines Ltd.	Singapour	Produits industriels	1 994	12	13
Singapore Exchange Ltd.	Singapour	Services financiers	1 075	10	10
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	10 672	27	27
Sino Land Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	13 007	25	18
SITC International Holdings Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	1 271	3	3
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	1 442	21	26
Skylark Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 162	44	46
Smith & Nephew PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	878	17	15
Société Générale	France	Services financiers	782	29	28
Socionext Inc.	Japon	Technologie de l'information	1 507	49	55
Sodexo SA	France	Consommation discrétionnaire	84	12	10
SoftBank Corp.	Japon	Services de communication	2 774	46	48
SoftBank Group Corp.	Japon	Services de communication	1 002	56	80
Sohgo Security Services Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	366	5	3
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	906	16	26
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	406	11	11
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	51	24	20
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	485	57	56
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de communication	1 822	7	7
Spectris PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	101	6	6
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Services de communication	1 773	123	92
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 676	30	31
Standard Life Aberdeen PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 849	4	4
Steadfast Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 056	4	5
STMicroelectronics NV	Suisse	Technologie de l'information	71	4	4
Stockland, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	2 172	8	9
SUMCO Corp.	Japon	Technologie de l'information	351	6	7
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	1 175	49	93
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	Japon	Services financiers	3 862	87	113
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	318	10	16
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	4 851	82	63
Suncorp Group Ltd.	Australie	Services financiers	1 274	12	18
Sundrug Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	68	3	3

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD 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 \$)
ACTIONS (suite)					
Suntory Beverage & Food Ltd.	Japon	Consommation de base	125	5	6
Sushiro Global Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	108	4	3
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	1 472	17	20
Swedbank AB	Suède	Services financiers	1 092	22	29
Swedish Orphan Biovitrum AB	Suède	Soins de santé	187	6	6
Swire Pacific Ltd., cat. A	Hong Kong	Biens immobiliers	1 485	15	17
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	19 713	68	56
Swiss Life Holding AG, nom.	Suisse	Services financiers	30	21	28
Swiss Prime Site AG	Suisse	Biens immobiliers	71	8	9
Swiss Re Ltd.	Suisse	Services financiers	290	32	51
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de communication	350	267	290
Symrise AG	Allemagne	Matériaux	133	19	22
System Corp.	Japon	Soins de santé	459	13	11
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	493	8	12
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	166	9	8
Taiyo Yuden Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	123	5	4
Takashimaya Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	141	3	3
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 470	69	55
Talanx AG	Allemagne	Services financiers	60	6	6
TDK Corp.	Japon	Technologie de l'information	60	4	4
Tecan Group AG	Suisse	Soins de santé	46	20	26
Technology One Ltd.	Australie	Technologie de l'information	287	4	4
TechnoPro Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	107	4	3
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	7 930	118	145
Tele2 AB	Suède	Services de communication	3 496	41	39
Telefónica SA	Espagne	Services de communication	19 568	110	117
Telenor ASA	Norvège	Services de communication	570	13	9
Teleperformance	France	Produits industriels	1 141	330	150
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	7 746	28	27
Telix Pharmaceuticals Ltd.	Australie	Soins de santé	5 022	52	57
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	11 582	39	39
Temenos AG	Suisse	Technologie de l'information	405	41	39
Terna SPA	Italie	Services publics	1 413	12	16
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	1 416	26	35
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Israël	Soins de santé	20 017	256	387
TIS Inc.	Japon	Technologie de l'information	213	7	6
Tobu Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	192	8	6
Toho Co. Ltd.	Japon	Services de communication	107	5	5
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 841	40	78
Tokyo Broadcasting System Inc.	Japon	Services de communication	83	3	3
Tokyo Electron Ltd.	Japon	Technologie de l'information	49	13	17
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	81	7	8
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	193	4	4
Tokyu Corp.	Japon	Produits industriels	539	11	9
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Japon	Biens immobiliers	573	4	6
Toppan Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	258	6	9
Toyo Seikan Kaisha Ltd.	Japon	Matériaux	131	3	3
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	Japon	Consommation de base	88	5	7
Toyota Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	604	15	21
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	3 107	40	37
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation de base	813	8	9
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	867	59	59
Tryg AS	Danemark	Services financiers	322	10	9
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation de base	58	5	6
UBS Group AG	Suisse	Services financiers	154	7	6
UCB SA	Belgique	Soins de santé	2 242	246	375
Unicharm Corp.	Japon	Consommation de base	395	17	17
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	1 522	29	78
Unilever PLC (Bourse de Londres)	Royaume-Uni	Consommation de base	2 465	161	168
Unipol Gruppo SPA	Italie	Services financiers	447	5	5
United Overseas Bank Ltd.	Singapour	Services financiers	1 433	37	42
United Urban Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	11	16	15
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	685	11	12
Universal Music Group BV	Pays-Bas	Services de communication	708	22	29

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
UOL Group Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	523	3	3
UPM-Kymmene OYJ	Finlande	Matériaux	495	24	22
USS Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	718	9	8
Venture Corp. Ltd.	Singapour	Technologie de l'information	271	4	4
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	986	31	37
Vicinity Centres	Australie	Biens immobiliers	4 412	8	8
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	52 528	99	63
Vonovia SE	Allemagne	Biens immobiliers	262	17	10
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	446	14	13
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	1 525	11	7
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	186	9	11
Wilmar International Ltd.	Singapour	Consommation de base	1 750	6	6
Wise PLC	Royaume-Uni	Services financiers	514	5	8
WiseTech Global Ltd.	Australie	Technologie de l'information	760	31	63
Wix.com Ltd.	Israël	Technologie de l'information	93	11	17
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	552	71	117
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation de base	1 226	39	36
Xero Ltd.	Nouvelle-Zélande	Technologie de l'information	139	12	16
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	5 022	196	139
Yamaha Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	161	5	5
Yamato Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	291	7	6
Z Holdings Corp.	Japon	Services de communication	2 631	15	9
Zealand Pharma AS	Danemark	Soins de santé	734	101	98
ZENKOKU HOSHO Co. Ltd.	Japon	Services financiers	69	3	3
Zensho Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 828	107	103
ZOZO Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	134	5	4
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	147	83	107
Total des actions				21 943	24 084
Coûts de transaction				(26)	–
Total des placements				21 917	24 084
Trésorerie et équivalents de trésorerie					123
Autres éléments d'actif moins le passif					140
Actif net attribuable aux porteurs de parts					24 347

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	30,9
Royaume-Uni	10,4
Suisse	8,8
Israël	6,9
Hong Kong	6,3
Autre	6,0
France	5,4
Australie	4,3
Pays-Bas	4,0
Danemark	4,0
Espagne	3,3
Allemagne	2,7
Singapour	2,3
Belgique	2,1
Suède	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	23,9
Soins de santé	22,9
Consommation de base	10,0
Consommation discrétionnaire	9,8
Services de communication	9,1
Produits industriels	8,9
Technologie de l'information	7,3
Biens immobiliers	5,1
Matériaux	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Services publics	0,3
Énergie	0,3

31 MARS 2023

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

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

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

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 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^{er} 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.

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.

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

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

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 EX AMÉRIQUE DU NORD 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 EX AMÉRIQUE DU NORD 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 MXU le 7 septembre 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2024 était de 22,19 \$ (21,58 \$ 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 22,15 \$ (21,56 \$ en 2023), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 22,13 \$ (21,56 \$ 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
5 643	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	1 095	100,0	2 017	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	1 155		2 152	

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	10	100,0	24	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	(2)	(8,3)
	10	100,0	22	91,7
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(20,0)	(4)	(16,7)
Revenu tiré du prêt de titres	8	80,0	18	75,0

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 ex North America, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de marchés développés mondiaux, à l'exclusion de l'Amérique du Nord.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS 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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
JPY	7 556	4	–	7 560				
EUR	5 064	1	–	5 065				
GBP	2 638	–	–	2 638				
CHF	2 115	–	–	2 115				
HKD	1 717	–	–	1 717				
ILS	1 270	1	–	1 271				
AUD	1 077	2	–	1 079				
USD	1 003	6	–	1 009				
DKK	729	–	–	729				
SGD	451	1	–	452				
SEK	368	1	–	369				
NOK	59	–	–	59				
NZD	37	–	–	37				
Total	24 084	16	–	24 100				
% de l'actif net	98,9	0,1	–	99,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 205)	(4,9)	1 205	4,9

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

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS 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	2 408	9,9	(2 408)	(9,9)
31 mars 2023	4 279	9,9	(4 279)	(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	24 084	–	–	24 084	42 793	–	–	42 793
Total	24 084	–	–	24 084	42 793	–	–	42 793

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

Au cours des périodes, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	–	9 884
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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.