

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie (le « FNB »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière. 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.

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur du FNB. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de parts. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

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

- l'état de la situation financière au 31 mars 2023;
- l'état du résultat global pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- l'état de l'évolution de la situation financière pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables; (ci-après, 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 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

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.

Autre point – Informations comparatives

Les états financiers pour la période close le 31 mars 2022 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 15 juin 2022.



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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.

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 internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), 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.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

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

Toronto (Ontario)

Le 5 juin 2023

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023 \$	2022 \$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	356 900	407 017
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 477	1 436
Dividendes à recevoir	908	884
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	2
Total de l'actif	359 287	409 339
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	177	199
Total du passif	177	199
Actif net attribuable aux porteurs de parts	359 110	409 140

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	26,80	27,28	359 110	409 140

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	9 351	8 243
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	20	6
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(20 927)	20 107
Profit (perte) net(te) latent(e)	13 095	(34 702)
Revenu tiré du prêt de titres	138	114
Autre	21	27
Total des revenus (pertes)	1 698	(6 205)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2 054	2 501
Rabais sur les frais de gestion	(1 556)	(1 836)
Intérêts débiteurs	2	2
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	291	218
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	792	886
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	792	886
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	906	(7 091)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	1 026	974
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(120)	(8 065)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	(0,01)	(0,52)	(120)	(8 065)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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	
	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	409 140	456 313
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(120)	(8 065)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(6 171)	(4 409)
Gains en capital	(120)	(25 971)
Rabais sur les frais de gestion	(1 556)	(1 836)
Total des distributions aux porteurs de parts	(7 847)	(32 216)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	–	5 578
Réinvestissement des distributions	120	25 971
Paievements au rachat de parts	(42 183)	(38 441)
Total des opérations sur les parts	(42 063)	(6 892)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(50 030)	(47 173)
À la clôture	359 110	409 140
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :		
Parts en circulation, à l'ouverture	15 000	16 200
Émises	–	200
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(1 600)	(1 400)
Parts en circulation, à la clôture	13 400	15 000

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(120)	(8 065)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	20 945	(20 148)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(13 095)	34 702
Achat de placements	(225 580)	(166 678)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	267 835	200 310
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(24)	(81)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(22)	(47)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	49 939	39 993

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de parts	–	5 578
Paiements au rachat de parts	(42 183)	(38 441)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(7 727)	(6 245)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(49 910)	(39 108)

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

	29	885
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 436	549
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	12	2
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 477	1 436

Trésorerie	1 477	1 436
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 477	1 436

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

Dividendes reçus	9 327	8 164
Impôts étrangers payés	1 026	974
Intérêts reçus	20	6
Intérêts versés	2	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
3i Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	4 702	117	133
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	2 703	599	385
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. A	Danemark	Produits industriels	13	37	31
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. B	Danemark	Produits industriels	20	58	49
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	8 479	1 206	1 162
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	14 731	2 239	3 177
ABN AMRO Group NV	Pays-Bas	Services financiers	7 628	129	164
Adecco Group SA	Suisse	Produits industriels	827	38	41
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	23 077	806	787
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	349	172	182
Advance Auto Parts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	290	56	48
Aegon NV	Pays-Bas	Services financiers	8 201	48	48
Aena SA	Espagne	Produits industriels	340	69	74
AEON Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	3 614	110	94
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	2 723	189	238
Ageas	Belgique	Services financiers	845	56	50
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 449	238	271
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	44 827	2 977	3 089
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	105 529	1 422	1 504
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	115 819	594	637
Airbnb Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	853	139	144
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation de base	2 552	95	120
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 271	174	135
Alcon Inc.	Suisse	Soins de santé	2 409	246	231
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	841	140	143
Alfa Laval AB	Suède	Produits industriels	1 433	63	69
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	358	158	162
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	2 142	62	63
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	1 270	211	190
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	12 143	2 993	3 292
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	9 010	1 281	1 265
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	8 900	1 273	1 253
Alstom SA	France	Produits industriels	1 522	68	56
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	2 212	173	201
Amdocs Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	6 943	706	902
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	1 908	379	426
American Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	353	61	58
American Homes 4 Rent, cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	1 441	61	61
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 612	243	246
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	2 283	547	631
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	892	132	177
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 659	634	793
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 672	1 152	1 201
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation de base	3 594	345	324
Annaly Capital Management Inc.	États-Unis	Services financiers	2 418	109	63
Antofagasta PLC	Chili	Matériaux	1 700	41	45
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	958	282	409
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	26 006	2 587	5 805
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	1 763	101	162
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation de base	5 046	559	544
argenx SE	Pays-Bas	Soins de santé	3 024	1 522	1 515
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 161	194	264
Asahi Group Holdings Ltd.	Japon	Consommation de base	2 376	103	119
Ascendas Real Estate Investment Trust	Singapour	Biens immobiliers	13 200	35	38
Ascendis Pharma AS, CAAE	Danemark	Soins de santé	3 882	528	563
ASM Pacific Technology Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	30 186	435	404
ASR Nederland NV	Pays-Bas	Services financiers	704	37	38
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	5 540	119	150
Associated British Foods PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	1 731	35	56
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	8 850	171	169
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	11 758	1 599	2 210
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	940	58	55
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	70 239	1 922	1 830

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Atlassian Corp. PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	730	147	169
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	5 929	45	44
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	4 486	44	46
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 033	535	613
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	215	512	715
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	673	154	153
Avantor Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 170	100	91
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matériaux	395	108	96
Aviva PLC	Royaume-Uni	Services financiers	13 806	91	93
AXA SA	France	Services financiers	11 225	363	465
Axon Enterprise Inc.	États-Unis	Produits industriels	315	73	96
B&M European Value Retail SA	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	4 581	35	37
Bakkafrost P/F	Danemark	Consommation de base	4 876	416	428
Ball Corp.	États-Unis	Matériaux	1 534	115	114
Bâloise Holding AG	Suisse	Services financiers	224	45	47
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	29 388	233	284
Banco BPM SPA	Italie	Services financiers	105 826	447	561
Banco de Sabadell SA	Espagne	Services financiers	528 472	467	768
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	80 121	314	404
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	17 597	201	197
Bank Leumi Le-Israël	Israël	Services financiers	7 343	75	75
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	28 388	1 249	1 099
Bank of Ireland Group PLC	Irlande	Services financiers	97 869	781	1 342
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	3 360	336	404
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	3 810	232	234
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	5 578	412	380
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	62 606	444	481
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	77 938	199	190
Barry Callebaut AG	Suisse	Consommation de base	17	45	49
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	18 428	1 468	1 012
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	4 662	354	403
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	292	38	40
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	1 577	191	234
BCE Inc.	Canada	Services de communication	16 110	1 001	975
Beazley PLC	Royaume-Uni	Services financiers	65 668	538	657
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	1 457	498	488
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation de base	481	63	85
BeiGene Ltd.	États-Unis	Soins de santé	5 381	126	120
BELIMO Holding AG	Suisse	Produits industriels	59	38	39
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	967	93	102
Bezeq Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	Israël	Services de communication	47 565	111	87
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	14 107	4 845	5 309
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	907	138	119
Bio-Rad Laboratories Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	103	66	67
Bio-Techne Corp.	États-Unis	Soins de santé	766	76	77
BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	11 341	1 135	1 168
BNP Paribas SA	France	Services financiers	5 525	355	449
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	185	473	664
Bosideng International Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	334 820	228	253
Boston Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	703	100	51
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	7 034	384	476
Bouygues SA	France	Produits industriels	1 360	52	62
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	6 824	63	83
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	22 889	2 004	2 147
Broadridge Financial Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	574	87	114
Brown & Brown Inc.	États-Unis	Services financiers	1 138	87	88
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	1 500	110	130
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	682 533	1 860	1 665
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	163 881	611	677
Bunge Ltd.	États-Unis	Consommation de base	730	87	94
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 860	53	80
Bureau Veritas SA	France	Produits industriels	1 435	55	56
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	319	72	87
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	559	77	75

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 328	288	378
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	1 552	44	47
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	322 976	1 172	1 702
Calbee Inc.	Japon	Consommation de base	7 594	202	214
Camden Property Trust	États-Unis	Biens immobiliers	518	87	73
Corporation Cameco	Canada	Énergie	8 768	247	310
Campbell Soup Co.	États-Unis	Consommation de base	19 496	1 360	1 451
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	4 362	250	250
Canon Inc.	Japon	Technologie de l'information	4 870	110	146
Capcom Co. Ltd.	Japon	Services de communication	3 876	178	187
CapitaLand Investment Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	83 890	304	314
CapitaLand Mall Integrated Commercial Trust	Singapour	Biens immobiliers	25 776	52	52
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 065	388	415
Carlisle Companies Inc.	États-Unis	Produits industriels	249	81	76
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation de base	452	75	95
CarMax Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	774	137	67
Carrefour SA	France	Consommation de base	33 125	791	907
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	10 123	1 557	1 839
CBS Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Services de communication	13 776	556	416
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 683	255	230
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	1 703	305	274
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	1 033	93	135
Charles River Laboratories International Inc.	États-Unis	Soins de santé	248	73	68
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	7 389	621	524
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	466	257	226
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	1 127	189	198
The Chiba Bank Ltd.	Japon	Services financiers	65 254	504	567
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	135	193	312
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	171 686	429	461
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	2 023	430	532
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	3 133	175	104
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation de base	23 949	2 501	2 865
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 409	719	833
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	1 282	164	194
Cintas Corp.	États-Unis	Produits industriels	294	175	184
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	18 431	1 180	1 304
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	9 225	592	585
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	46 106	379	379
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation de base	12 107	2 901	2 593
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 019	727	783
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	19 107	1 194	1 604
Cognex Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	818	55	55
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 464	219	203
Coles Group Ltd.	Australie	Consommation de base	6 378	97	104
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	4 069	410	414
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	601	121	107
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	20 538	1 132	1 054
Comerica Inc.	États-Unis	Services financiers	641	65	38
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	100 233	954	1 430
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	2 225	353	481
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	8 588	242	292
Computershare Ltd.	Australie	Technologie de l'information	2 569	55	50
Conagra Brands Inc.	États-Unis	Consommation de base	23 476	1 141	1 193
Concordia Financial Group Ltd.	Japon	Services financiers	75 592	384	375
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	774	242	237
Constellation Software Inc.	Canada	Technologie de l'information	97	190	246
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	10 037	32	38
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	242	114	122
Corning Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 756	180	179
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	3 474	142	284
COSMOS Pharmaceutical Corp.	Japon	Consommation de base	2 140	264	259
CoStar Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 976	211	184
Coupang Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	4 518	100	98
Crédit Agricole SA	France	Services financiers	6 948	95	106

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Credit Saison Co. Ltd.	Japon	Services financiers	14 757	259	252
Credit Suisse Group AG	Suisse	Services financiers	17 856	115	22
Croda International PLC	Royaume-Uni	Matériaux	685	73	74
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 051	160	195
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	2 120	393	384
Crown Holdings Inc.	États-Unis	Matériaux	578	64	65
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	2 353	534	615
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	8 910	865	896
CyberArk Software Ltd.	Israël	Technologie de l'information	200	36	40
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 141	44	43
Dai-ichi Life Holdings Inc.	Japon	Services financiers	4 682	108	116
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	11 024	319	541
Daimler AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	4 142	329	431
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	293	41	39
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	3 001	96	95
Daiwa House REIT Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	202	601	558
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	6 741	42	43
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 264	1 036	1 113
Danone SA	France	Consommation de base	3 174	254	267
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	3 328	90	91
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	596	114	125
Darling Ingredients Inc.	États-Unis	Consommation de base	779	65	62
Datadog Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 321	141	130
Davide Campari-Milano SPA	Italie	Consommation de base	2 609	41	43
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	8 919	252	300
Deckers Outdoor Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	128	65	78
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	1 338	666	748
Delivery Hero AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	894	40	41
Dentsu Inc.	Japon	Services de communication	870	37	41
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	9 347	122	129
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	934	198	246
Deutsche Lufthansa AG, nom.	Allemagne	Produits industriels	4 903	42	74
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 887	130	297
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	11 113	578	672
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 429	234	190
Direct Line Insurance Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	128 833	328	296
Disco Corp.	Japon	Technologie de l'information	420	64	65
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	1 269	158	170
DNB Bank ASA	Norvège	Services financiers	4 338	102	105
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 223	1 844	2 912
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	16 364	2 512	3 179
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	7 448	420	602
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 305	1 110	1 029
Drax Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	38 629	384	393
Dynatrace Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 066	57	61
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	3 959	344	295
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 634	164	158
Edenred	France	Technologie de l'information	2 848	197	228
EDP Renováveis SA	Espagne	Services publics	6 482	196	201
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 964	374	332
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	16 522	1 135	1 261
Elevance Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 739	761	1 082
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	9 873	2 641	4 589
Elia System Operator SA/NV	Belgique	Services publics	1 130	202	202
Elisa OYJ	Finlande	Services de communication	10 228	683	836
Embracer Group AB	Suède	Services de communication	75 132	517	475
Endeavour Group Ltd.	Australie	Consommation de base	6 671	42	41
Endeavour Mining PLC	Royaume-Uni	Matériaux	4 203	109	141
Enphase Energy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 861	512	530
Entain PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	2 892	58	61
EPAM Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	275	105	111
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	599	127	164
Equinix Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	454	321	443

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	840	73	76
Equity Residential	États-Unis	Biens immobiliers	1 804	153	146
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	1 710	85	77
ESR Cayman Ltd.	Chine	Biens immobiliers	182 902	550	444
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	315	102	89
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation de base	7 433	228	288
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	531	171	177
Etsy Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	608	72	92
Eurofins Scientific	Luxembourg	Soins de santé	635	57	58
Euronext NV	Pays-Bas	Services financiers	430	49	45
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	662	270	321
Evolution Gaming Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	879	116	159
Exact Sciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	868	76	80
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	723	95	95
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	778	91	116
Experian PLC	Irlande	Produits industriels	4 189	185	186
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 705	366	596
F5 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	294	57	58
FactSet Research Systems Inc.	États-Unis	Services financiers	817	415	459
Fair Issac Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	121	61	115
Fairfax Financial Holdings Ltd., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	108	64	97
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	821	197	241
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	2 801	191	204
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Biens immobiliers	397	48	53
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 136	309	351
Ferguson PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 020	181	182
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	618	149	227
Ferrovial SA	Espagne	Produits industriels	2 069	77	82
Fidelity National Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	1 266	56	60
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 888	364	212
FinecoBank Banca Fineco SPA	Italie	Services financiers	2 999	56	62
First Citizens BancShares Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	51	36	67
First Quantum Minerals Ltd.	Zambie	Matériaux	2 732	64	85
First Solar Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 560	1 234	1 637
Fiserv Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 846	390	435
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	2 834	77	64
Five Below Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	266	71	74
FMC Corp.	États-Unis	Matériaux	612	86	101
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 684	226	241
Fox Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	9 803	423	452
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	14 534	732	836
Fresenius SE & Co. KGaA	Allemagne	Soins de santé	2 037	120	74
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	899	133	163
Fukuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	16 698	449	433
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	211 358	1 726	1 911
Galenica AG	Suisse	Soins de santé	4 908	481	562
Garmin Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	753	114	103
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	377	111	166
Geberit AG	Suisse	Produits industriels	167	134	126
Gecina SA	France	Biens immobiliers	254	36	36
Gen Digital Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	54 832	1 619	1 273
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation de base	29 721	2 588	3 437
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	318	117	163
Genpact Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	891	50	56
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	680	114	154
George Weston Itée	Canada	Consommation de base	305	44	55
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	28 668	2 624	3 219
Givaudan SA	Suisse	Matériaux	39	176	172
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	34 009	978	813
Global Payments Inc.	États-Unis	Services financiers	1 281	174	182
Globe Life Inc.	États-Unis	Services financiers	432	69	64
GLP J-REIT	Japon	Biens immobiliers	257	408	374
GoDaddy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	750	69	79
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 641	604	726

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Grab Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	71 082	281	290
Graco Inc.	États-Unis	Produits industriels	806	75	80
¹ Great-West Lifeco Inc.	Canada	Services financiers	1 317	45	47
Grifols SA	Espagne	Soins de santé	28 728	1 026	385
The Hachijuni Bank Ltd.	Japon	Services financiers	40 915	240	239
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	71 120	1 648	1 370
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	3 726	153	149
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	295	56	78
Hapag-Lloyd AG	Allemagne	Produits industriels	119	53	53
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	638	74	46
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 005	188	359
Healthpeak Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 679	100	80
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	529	62	66
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation de base	1 169	149	170
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	114 595	613	536
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation de base	847	71	90
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation de base	496	39	49
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	3 532	48	68
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	636	55	70
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	87	221	238
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation de base	3 128	906	1 077
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	6 349	134	137
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 285	185	245
Hitachi Ltd.	Japon	Produits industriels	4 498	299	332
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 197	107	131
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 766	1 044	1 105
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	16 230	998	974
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	113 640	723	675
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation de base	27 790	1 650	1 500
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 464	71	77
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 320	156	172
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	101 889	959	937
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 786	1 045	1 173
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	6 974	126	106
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	1 527	54	59
Hysan Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	57 927	225	223
IDEX Corp.	États-Unis	Produits industriels	370	102	116
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	403	190	273
Illinois Tool Works Inc.	États-Unis	Produits industriels	564	131	186
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	774	335	244
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 101	209	205
Independence Group NL	Australie	Matériaux	3 631	41	42
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	5 430	223	247
Informa PLC	Royaume-Uni	Services de communication	6 924	70	80
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	18 318	292	294
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	340	92	147
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	12 039	47	51
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	1 294	208	250
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	20 324	1 211	899
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	2 720	309	384
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 950	997	1 056
International Consolidated Airlines Group SA	Royaume-Uni	Produits industriels	18 204	40	46
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matériaux	1 252	211	156
International Paper Co.	États-Unis	Matériaux	1 713	80	84
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Services de communication	1 875	87	94
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	791	71	54
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	82 771	292	288
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	792	259	274
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 997	132	127
Ipsen SA	France	Soins de santé	3 430	418	512
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 417	61	101
Israel Chemicals Ltd.	Israël	Matériaux	71 506	404	649
Israel Discount Bank Ltd.	Israël	Services financiers	5 713	38	38

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
ITO EN Ltd.	Japon	Consommation de base	5 442	312	239
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	4 528	122	198
ITV PLC	Royaume-Uni	Services de communication	228 209	264	316
J. Front Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	24 139	270	325
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	404	99	96
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation de base	9 606	1 863	2 046
Jack Henry & Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	357	84	73
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	2 076	52	55
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	2 572	75	53
Japan Post Bank Co. Ltd.	Japon	Services financiers	39 247	434	432
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	10 309	125	113
Japan Real Estate Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	7	46	38
Jazz Pharmaceuticals PLC	États-Unis	Soins de santé	300	59	59
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	16 170	3 121	3 392
Julius Baer Group Ltd.	Suisse	Services financiers	1 038	85	96
Juniper Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 571	66	73
KADOKAWA Corp.	Japon	Services de communication	3 383	89	97
Kao Corp.	Japon	Consommation de base	2 259	128	119
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	1 378	134	128
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	7 193	253	299
Keihan Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	9 648	337	339
Keihin Electric Express Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	23 390	428	299
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation de base	25 835	2 104	2 341
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation de base	768	98	104
Kerry Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	98 704	347	341
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation de base	4 308	171	206
Kewpie Corp.	Japon	Consommation de base	10 018	245	227
Kikkoman Corp.	Japon	Consommation de base	689	44	47
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	2 538	412	461
Kimco Realty Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	2 968	72	78
Kingfisher PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	9 529	43	42
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	752	90	70
Kintetsu Corp.	Japon	Produits industriels	17 908	971	777
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	3 948	98	84
Klépierre	France	Biens immobiliers	1 088	26	33
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	4 628	588	381
Konami Corp.	Japon	Services de communication	7 751	504	478
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	1 730	100	122
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	119 429	493	572
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation de base	12 826	481	594
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation de base	16 028	790	839
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	251	73	101
Kyushu Railway Co.	Japon	Produits industriels	13 388	373	401
L Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 488	138	123
Laboratory Corp. of America Holdings	États-Unis	Soins de santé	435	167	135
Lamb Weston Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	702	72	99
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	3 641	53	38
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	17 064	992	1 327
Lasertec Corp.	Japon	Technologie de l'information	385	92	91
Liberty Broadband Corp.	États-Unis	Services de communication	581	83	64
Liberty Media Corp. Liberty Formula One, cat. C	États-Unis	Services de communication	949	75	96
Lindt & Sprüngli AG-PC	Suisse	Consommation de base	11	150	176
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Biens immobiliers	85 685	833	746
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Services de communication	769	73	73
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	330 993	224	264
Les Compagnies Loblaw ltée	Canada	Consommation de base	12 072	1 306	1 487
Logitech International SA, nom.	Suisse	Technologie de l'information	814	59	64
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 770	201	233
Lonza Group AG	Suisse	Soins de santé	175	138	142
L'Oréal SA	France	Consommation de base	1 182	457	715
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	614	173	166
LPL Financial Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	677	170	185
lululemon athletica inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	600	243	296

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Lumine Group Inc.	Canada	Technologie de l'information	306	5	5
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	857	657	1 064
M&G PLC	Royaume-Uni	Services financiers	10 940	33	36
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	815	164	132
Manhattan Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	303	60	63
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	9 115	227	226
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	62	104	107
MarketAxess Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	180	62	95
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 326	177	298
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	2 423	328	546
Match Group Inc.	États-Unis	Services de communication	1 366	100	71
Matsumotokiyo Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	11 944	650	851
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	11 066	1 196	1 246
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 594	897	1 360
Mebuki Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	97 895	319	323
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	13 525	36	41
Mediobanca SPA	Italie	Services financiers	3 048	40	42
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	6 533	850	713
Meiji Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	1 212	36	39
Melco Resorts & Entertainment Ltd., CAAE	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	23 764	382	409
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	30 583	3 346	4 403
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	635	104	160
Meta Platforms Inc.	États-Unis	Services de communication	10 883	2 820	3 122
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	2 921	232	229
Metro inc.	Canada	Consommation de base	2 995	201	223
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	72	144	149
MGM Resorts International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 459	83	88
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 556	400	372
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 618	899	1 021
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	569	103	116
Mitsubishi Electric Corp.	Japon	Produits industriels	9 629	152	155
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	5 668	104	91
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	53 164	357	458
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	4 296	114	109
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	11 672	218	223
Moderna Inc.	États-Unis	Soins de santé	23 477	4 262	4 880
Molina Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	868	332	314
Molson Coors Brewing Co., cat. B	États-Unis	Consommation de base	864	58	60
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	6 676	424	630
Mondi PLC	Afrique du Sud	Matériaux	2 385	53	51
MongoDB Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	327	99	103
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation de base	3 636	210	266
The Mosaic Co.	États-Unis	Matériaux	8 079	551	502
Mowi ASA	Norvège	Consommation de base	41 543	1 143	1 038
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 922	75	80
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	29 128	201	190
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	688	237	326
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 766	82	80
Nankai Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	10 502	284	312
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	1 943	149	144
National Australia Bank Ltd.	Australie	Services financiers	9 203	222	231
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	1 652	153	160
NatWest Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	27 084	114	119
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 204	55	62
Nestlé SA, nom.	États-Unis	Consommation de base	12 711	1 646	2 099
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 056	119	91
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	2 163	1 245	1 011
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 376	1 369	1 284
New World Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	47 776	243	173
Newmont Goldcorp Corp.	États-Unis	Matériaux	67 811	3 967	4 499
Nexon Co. Ltd.	Japon	Services de communication	2 150	48	69
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	608	58	67
NGK Spark Plug Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	11 562	308	322

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
nib holdings Ltd.	Australie	Services financiers	47 026	310	301
NICE Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	455	128	138
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 967	326	326
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Services de communication	14 943	802	780
Nippon Building Fund Inc.	Japon	Biens immobiliers	8	57	45
Nippon Prologis REIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	117	456	333
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Japon	Services de communication	50 820	1 639	2 047
Nissan Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	10 857	53	55
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	6 402	616	790
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	400	68	65
NN Group NV	Pays-Bas	Services financiers	1 286	78	63
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	23 571	144	156
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	13 404	80	69
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	Japon	Biens immobiliers	82	128	124
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 976	71	62
Nordea Bank ABP	Finlande	Services financiers	16 536	183	239
Nordson Corp.	États-Unis	Produits industriels	249	64	75
Northern Star Resources Ltd.	Australie	Matériaux	14 402	118	161
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	982	110	117
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	11 907	1 383	1 477
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	8 691	737	1 863
Novozymes AS	Danemark	Matériaux	996	81	69
NTT Data Corp.	Japon	Technologie de l'information	2 874	51	51
Nu Holdings Ltd.	Bésil	Services financiers	15 632	101	101
NVR Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	15	114	113
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	308	54	65
OCI NV	Pays-Bas	Matériaux	10 078	501	463
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	732	68	85
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	488	223	225
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	5 886	115	139
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	985	90	126
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	10 311	320	290
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	1 304	71	68
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	12 147	1 074	1 528
Orange SA	France	Services de communication	40 311	633	649
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	561	514	645
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 970	149	229
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	10 069	552	610
ORIX JREIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	271	477	463
Otis Worldwide Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 558	139	178
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	8 334	342	397
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 987	84	85
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Singapour	Services financiers	18 817	203	237
PACCAR Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 316	124	130
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matériaux	433	66	81
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 531	81	98
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 460	159	395
Pan Pacific International Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	19 272	487	501
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	435	50	56
Park24 Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	12 175	246	240
Paychex Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 583	234	245
Paycom Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	252	96	104
Paylocity Holding Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	204	51	55
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 546	718	570
PCCW Ltd.	Hong Kong	Services de communication	383 773	261	259
Pearson PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	70 265	908	993
Penumbra Inc.	États-Unis	Soins de santé	177	64	67
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	6 758	1 093	1 667
PerkinElmer Inc.	États-Unis	Soins de santé	618	130	111
¹ Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	958	219	294
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	67 468	3 993	3 725
Pilbara Minerals Ltd.	Australie	Matériaux	14 264	53	51
Pinterest Inc.	États-Unis	Services de communication	2 897	70	107

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
The PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 951	383	336
Pool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	186	50	86
Porsche Automobil Holding SE, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	753	57	59
¹ Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	2 684	88	93
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	11 583	2 263	2 331
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	5 528	700	1 070
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	4 525	754	764
Prosus NV	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	3 887	447	411
Prudential PLC	Royaume-Uni	Services financiers	9 448	155	174
PSP Swiss Property AG, nom.	Suisse	Biens immobiliers	2 831	398	436
PTC Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	538	76	93
Public Storage	États-Unis	Biens immobiliers	748	220	306
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	1 123	76	119
QBE Insurance Group Ltd.	Australie	Services financiers	7 296	96	96
QIAGEN NV	États-Unis	Soins de santé	1 469	96	91
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 475	723	945
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 380	584	647
Raymond James Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	954	115	120
Realty Income Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	3 236	271	277
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	5 066	528	522
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	3 271	84	78
Regency Centers Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	834	56	69
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 052	1 657	2 282
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	4 570	119	115
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	324	61	58
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	9 376	314	411
RenaissanceRe Holdings Ltd.	Bermudes	Services financiers	2 389	621	648
Renault SA	France	Consommation discrétionnaire	995	52	55
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	12 378	94	123
Repligen Corp.	États-Unis	Soins de santé	258	55	59
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 012	193	185
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	715	145	212
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	152 780	869	994
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 469	116	133
Ricoh Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	38 594	447	389
Rightmove PLC	Royaume-Uni	Services de communication	4 047	37	38
Rivian Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 440	62	72
Robert Half International Inc.	États-Unis	Produits industriels	515	52	56
Roblox Corp.	États-Unis	Services de communication	13 106	624	798
Roche Holding AG Genussscheine	États-Unis	Soins de santé	5 003	1 939	1 934
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	1 094	478	446
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	563	141	224
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	22 814	1 423	1 429
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	19 219	402	541
Rollins Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 620	181	184
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	519	255	310
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 659	195	238
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	6 393	669	826
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 075	79	95
Royalty Pharma PLC	États-Unis	Soins de santé	1 836	101	90
RPM International Inc.	États-Unis	Matériaux	626	73	74
Ryanair Holdings PLC, CAAE	Irlande	Produits industriels	1 075	101	137
Saab AB, cat. B	Suède	Produits industriels	7 717	383	636
The Sage Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	5 026	52	65
Salesforce Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 268	542	613
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	2 077	122	133
Samsonite International SA	États-Unis	Consommation discrétionnaire	125 729	439	526
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	239 409	699	1 127
Sankyo Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 346	243	244
Sanofi	France	Soins de santé	14 579	1 796	2 149
Sanrio Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	5 628	290	339
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	2 739	397	467
Sapporo Holdings Ltd.	Japon	Consommation de base	6 374	226	221

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 854	974	1 092
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	525	172	185
SBI Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 314	37	35
Schindler Holding AG, PC	Suisse	Produits industriels	200	66	60
SCOR SE	France	Services financiers	15 328	544	472
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	943	79	84
SECOM Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 019	117	85
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 531	87	90
SEGRO PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	5 933	81	76
Seibu Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	21 914	302	303
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 902	68	80
Service Corp. International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 870	417	453
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	480	291	302
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	1 234	45	59
SG Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 976	59	39
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	1 163	378	354
Shimadzu Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 389	53	58
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 260	264	310
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	391	113	91
Shinsei Bank Ltd.	Japon	Services financiers	10 023	226	238
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	1 437	112	87
Shizuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	52 730	420	510
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	947	191	208
SIG Combibloc Group AG	Suisse	Matériaux	1 453	44	51
Singapore Airlines Ltd.	Singapour	Produits industriels	9 733	55	57
Singapore Exchange Ltd.	Singapour	Services financiers	5 270	42	50
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	38 909	92	97
Sino Land Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	251 832	465	461
SITC International Holdings Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	123 834	359	360
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	7 197	97	107
SKF AB, B	Suède	Produits industriels	1 798	33	48
Skylark Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 086	106	125
Smith & Nephew PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	4 289	89	81
Snap Inc.	États-Unis	Services de communication	94 942	2 175	1 440
Snowflake Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 339	261	280
Société Générale	France	Services financiers	3 858	179	118
SoftBank Corp.	Japon	Services de communication	13 709	226	213
SolarEdge Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 309	1 287	1 361
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 512	73	81
So-net M3 Inc.	Japon	Soins de santé	2 008	72	67
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	2 004	62	63
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	239	118	95
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 875	363	472
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de communication	9 203	36	39
Splunk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	799	98	104
Spotify Technology SA	Suède	Services de communication	577	101	104
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Services de communication	8 431	593	545
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	88 320	921	908
Standard Life Aberdeen PLC	Royaume-Uni	Services financiers	9 839	33	34
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 532	682	780
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	486	117	126
Stora Enso OYJ, R	Finlande	Matériaux	2 855	55	50
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 292	421	499
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	5 869	246	316
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	Japon	Services financiers	4 029	160	186
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	1 496	51	45
Sun Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	600	120	114
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	14 461	268	274
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	2 880	198	182
Suncorp Group Ltd.	Australie	Services financiers	6 197	59	68
Suntec Real Estate Investment Trust	Singapour	Biens immobiliers	162 080	257	236
SVB Financial Group	États-Unis	Services financiers	296	87	-
Svenska Cellulosa AB (SCA), B	Suède	Matériaux	2 867	52	51
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	7 029	96	82

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
The Swatch Group AG	Suisse	Consommation discrétionnaire	138	51	64
Swedbank AB	Suède	Services financiers	5 367	121	119
Swedish Orphan Biovitrum AB	Suède	Soins de santé	3 556	113	112
Swire Pacific Ltd., cat. A	Hong Kong	Biens immobiliers	26 837	311	279
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	103 428	343	360
Swiss Life Holding AG, nom.	Suisse	Services financiers	146	115	122
Swiss Prime Site AG	Suisse	Biens immobiliers	489	55	55
Swiss Re Ltd.	Suisse	Services financiers	1 418	149	197
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de communication	1 326	988	1 146
Symrise AG	Allemagne	Matériaux	632	95	93
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	423	217	221
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	2 471	248	258
Sysmex Corp.	Japon	Soins de santé	749	67	66
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	2 485	39	41
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	835	35	35
Takashimaya Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 323	126	144
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	7 081	377	313
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	6 960	1 118	1 124
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 256	472	506
Tecan Group AG	Suisse	Soins de santé	143	63	85
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	9 577	171	140
Teleflex Inc.	États-Unis	Soins de santé	230	75	79
Telefónica SA	Espagne	Services de communication	177 971	1 064	1 040
Telenor ASA	Norvège	Services de communication	2 819	71	45
Teleperformance	France	Produits industriels	5 698	1 839	1 857
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	81 164	312	279
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	56 651	195	217
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	29 686	860	796
Terna SPA	Italie	Services publics	6 916	60	77
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	3 397	126	123
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Israël	Soins de santé	96 425	1 399	1 159
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 448	944	1 120
TFI International Inc.	Canada	Produits industriels	379	55	61
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 891	1 071	1 475
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	740	95	130
TIS Inc.	Japon	Technologie de l'information	1 082	33	38
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 291	385	561
Tobu Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	6 178	199	199
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	9 022	208	234
Tokyu Corp.	Japon	Produits industriels	18 239	317	327
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	8 727	645	706
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	539	136	171
The Trade Desk Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	2 176	175	179
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	2 026	396	470
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation de base	3 543	34	42
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	649	41	43
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	6 479	392	299
Tryg AS	Danemark	Services financiers	1 647	47	49
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	849	56	77
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	1 383	127	111
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	7 363	425	359
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 479	337	407
UBS Group AG	Suisse	Services financiers	9 482	194	271
UCB SA	Belgique	Soins de santé	11 881	1 227	1 440
UDR Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 608	83	89
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	246	152	182
¹ Umicore SA	Belgique	Matériaux	992	41	46
Unicharm Corp.	Japon	Consommation de base	1 947	89	108
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	99 162	1 628	2 538
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	13 642	840	956
United Overseas Bank Ltd.	Singapour	Services financiers	7 015	210	213
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	3 561	594	935
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	4 476	1 325	1 357

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
United Urban Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	153	213	222
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	3 351	48	59
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 569	1 640	2 922
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	301	49	52
Universal Music Group BV	Pays-Bas	Services de communication	3 424	107	117
UPM-Kymmene OYJ	Finlande	Matériaux	2 594	121	118
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	196	65	62
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	687	158	171
Ventas Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 956	149	115
Verbund AG	Autriche	Services publics	3 180	385	374
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	446	119	128
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	761	161	198
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	32 162	2 193	1 693
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 094	1 066	1 319
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	4 816	139	189
Viatrix Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 944	104	77
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	4 923	200	217
VINCI SA	France	Produits industriels	2 777	363	432
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 253	601	687
Vivendi SA	France	Services de communication	3 465	91	47
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	126 491	312	189
Vonovia SE	Allemagne	Biens immobiliers	3 715	249	95
W. P. Carey Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 715	279	285
W. R. Berkley Corp.	États-Unis	Services financiers	11 147	939	939
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	219	153	204
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation de base	3 359	159	157
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	8 975	1 516	1 216
Warner Bros Discovery Inc.	États-Unis	Services de communication	59 108	1 145	1 208
Waste Connections Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 256	134	236
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 224	324	491
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	291	97	122
Watsco Inc.	États-Unis	Produits industriels	162	66	70
Webster Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	846	45	45
Welcia Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	4 070	119	117
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	18 624	1 031	942
Welltower Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 020	287	293
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	21 781	1 465	1 209
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	362	110	170
WestRock Co.	États-Unis	Matériaux	1 232	46	51
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Biens immobiliers	3 587	147	146
The Wharf (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	94 181	404	292
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	34 255	256	266
Wheaton Precious Metals Corp.	Brésil	Matériaux	44 367	1 636	2 888
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	992	47	50
Williams-Sonoma Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	323	52	53
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	519	141	163
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	États-Unis	Produits industriels	987	62	63
WiseTech Global Ltd.	Australie	Technologie de l'information	868	51	51
Wix.com Ltd.	Israël	Technologie de l'information	280	34	38
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	1 227	118	210
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation de base	5 973	178	205
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	978	295	273
Worldline SA	France	Technologie de l'information	1 078	112	62
WPP PLC	Royaume-Uni	Services de communication	5 257	68	84
Groupe WSP Global Inc.	Canada	Produits industriels	609	74	108
Wynn Resorts Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	469	69	71
Xinyi Glass Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	41 454	97	100
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	883	115	125
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	12 455	907	1 220
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	288 199	289	352
Yum China Holdings Inc. (actions en \$ US)	Chine	Consommation discrétionnaire	16 629	1 269	1 427
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 375	212	246
Z Holdings Corp.	Japon	Services de communication	12 883	71	49

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Zebra Technologies Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	251	100	108
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 031	174	180
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 077	471	468
Zoom Video Communications Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 932	2 169	493
ZoomInfo Technologies Inc.	États-Unis	Services de communication	1 695	55	57
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	422	70	67
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	738	430	479
Total des actions				322 233	356 900
Coûts de transaction				(243)	–
Total des placements				321 990	356 900
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 477
Autres éléments d'actif moins le passif					733
Actif net attribuable aux porteurs de parts					359 110

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

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

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

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

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,5
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	55,8
Japon	10,1
Canada	4,9
Royaume-Uni	4,7
Autre	4,3
France	4,1
Suisse	2,6
Hong Kong	2,5
Allemagne	2,0
Danemark	1,9
Espagne	1,9
Australie	1,5
Pays-Bas	1,4
Irlande	0,9
Israël	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Soins de santé	21,1
Consommation de base	14,3
Consommation discrétionnaire	10,8
Services de communication	9,9
Services financiers	9,1
Technologie de l'information	8,8
Produits industriels	8,5
Matériaux	6,7
Biens immobiliers	4,1
Services publics	3,2
Énergie	3,0
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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 2023 et 2022, 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/NEO Bourse (« la Bourse »).

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du FNB en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 5 juin 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

Le FNB comptabilise ses placements dans des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net.

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.

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.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2023.

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

Voici à la suite 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 de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le FNB investit (« Fonds sous-jacents »), 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 un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations des FNB dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

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

Les pertes du FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 11 pour les reports prospectifs de pertes 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 de dépôt 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 de dépôt 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 2023 et 2022 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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.

iii. Risque de change

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

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

La sensibilité du FNB au risque de change présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs 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 duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit (suite)

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.

10. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 3 juin 2016

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole MWD le 7 septembre 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2023 était de 26,70 \$ (27,28 \$ en 2022).

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

Au 31 mars 2023, la valeur liquidative par part du FNB était de 26,80 \$ (27,28 \$ en 2022), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 26,80 \$ (27,28 \$ en 2022).

b) Reports prospectifs de pertes

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	
19 130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

c) Prêt de titres

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	14 630	100,0	20 026	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	15 511	84,8	21 754	95,2
Revenus de prêts de titres bruts	198	100,0	146	100,0
Impôt retenu à la source	(30)	(15,2)	(7)	(4,8)
Paiements à l'agent de prêt de titres	168	84,8	139	95,2
Revenu tiré du prêt de titres	(30)	(15,2)	(25)	(17,1)
	138	69,6	114	78,1

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	-
31 mars 2022	-

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

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

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	234 503	97	–	234 600				
EUR	48 898	118	–	49 016				
JPY	41 239	21	–	41 260				
GBP	19 903	–	–	19 903				
CHF	10 084	6	–	10 090				
HKD	8 766	–	–	8 766				
DKK	7 832	8	–	7 840				
AUD	5 846	23	–	5 869				
ILS	3 340	–	–	3 340				
NOK	2 832	–	–	2 832				
SGD	1 368	–	–	1 368				
SEK	1 186	3	–	1 189				
NZD	1 110	–	–	1 110				
Total	386 907	276	–	387 183				
% de l'actif net	94,6	0,1	–	94,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(19 359)	(4,7)	19 359	4,7

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 2023	35 690	9,9	(35 690)	(9,9)
31 mars 2022	40 702	9,9	(40 702)	(9,9)

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	356 900	–	–	356 900	407 017	–	–	407 017
Total	356 900	–	–	356 900	407 017	–	–	407 017

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

Au cours de la période close le 31 mars 2023, des actions d'une juste valeur de néant (3 823 \$ en 2022) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

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'établissent comme suit :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	29 871	38 143
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	238 436	268 415

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2023 et 2022, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Aux 31 mars 2023 et 2022, le FNB ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.