

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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 émergents 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

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Aux porteurs de parts du FINB Diversification maximale Marchés émergents 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 ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (cont'd)

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 ÉMERGENTS 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	62 092	89 638
Trésorerie et équivalents de trésorerie	879	1 774
Dividendes à recevoir	182	159
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	39	–
Total de l'actif	63 192	91 571
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	590	848
Total du passif	590	848
Actif net attribuable aux porteurs de parts	62 602	90 723

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	23,19	25,20	62 602	90 723

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023	2022
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	2 532	2 406
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	9	2
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(2 887)	390
Profit (perte) net(te) latent(e)	(4 010)	(6 097)
Revenu tiré du prêt de titres	7	25
Autre	94	81
Total des revenus (pertes)	(4 255)	(3 193)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	413	581
Rabais sur les frais de gestion	(44)	(135)
Intérêts débiteurs	5	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	322	252
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	696	699
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	696	699
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(4 951)	(3 892)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	102	1 035
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	549	(351)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(5 602)	(4 576)

	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	(1,77)	(1,20)	(5 602)	(4 576)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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	90 723	88 612
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(5 602)	(4 576)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(1 485)	(1 737)
Gains en capital	(16)	–
Rabais sur les frais de gestion	(44)	(135)
Total des distributions aux porteurs de parts	(1 545)	(1 872)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	–	16 296
Réinvestissement des distributions	16	–
Paievements au rachat de parts	(20 990)	(7 737)
Total des opérations sur les parts	(20 974)	8 559
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(28 121)	2 111
À la clôture	62 602	90 723
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	3 600	3 300
Émises	–	600
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(900)	(300)
Parts en circulation, à la clôture	2 700	3 600

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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	(5 602)	(4 576)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	2 858	(438)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	4 010	6 097
Achat de placements	(43 754)	(54 619)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	64 328	47 840
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(62)	8
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(258)	126
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	21 520	(5 562)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	–	16 296
Paievements au rachat de parts	(20 990)	(7 737)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 529)	(1 872)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(22 519)	6 687
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(999)	1 125
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 774	671
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	104	(22)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	879	1 774
Trésorerie	879	1 774
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	879	1 774
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	2 509	2 388
Impôts étrangers payés	651	1 180
Intérêts reçus	9	2
Intérêts versés	5	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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					
3SBio Inc.	Chine	Soins de santé	13 384	19	18
AAC Technologies Holdings Inc.	Chine	Technologie de l'information	5 283	64	18
Absa Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	5 911	55	82
AC Energy Corp.	Philippines	Services publics	16 074	3	2
Accton Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	19 283	139	273
Acer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	23 325	29	29
Aditya Birla Fashion and Retail Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	3 418	17	12
Advanced Info Service PCL	Thaïlande	Services de communication	61 878	479	519
Agricultural Bank of China Ltd., H	Chine	Services financiers	251 165	116	126
Airports of Thailand PCL	Thaïlande	Produits industriels	127 645	354	359
AirTac International Group	Taiwan	Produits industriels	192	7	10
Alchip Technologies Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	498	19	27
Aliansce Sonae Shopping Centers SA	Brésil	Biens immobiliers	23 553	104	111
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	22 616	351	391
Alibaba Health Information Technology Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	31 854	34	31
Allegro.eu SA	Pologne	Consommation discrétionnaire	3 279	26	30
Alpha Bank AE	Grèce	Services financiers	15 541	26	26
Alsea SAB de CV	Mexique	Consommation discrétionnaire	6 702	12	22
Alupar Investimento SA	Brésil	Services publics	2 394	16	17
Ambev SA	Brésil	Consommation de base	35 993	166	138
AMMB Holdings BHD	Malaisie	Services financiers	21 298	26	24
Amorepacific Corp.	Corée du Sud	Consommation de base	231	56	33
Anta Sports Products Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	9 998	139	196
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	Inde	Soins de santé	4 983	193	354
Arezzo Indústria e Comércio SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	1 089	21	19
Asia Cement Corp.	Taiwan	Matériaux	18 045	37	35
Asian Paints Ltd.	Inde	Matériaux	5 363	179	244
ASPEED Technology Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	1 420	168	166
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Soins de santé	4 080	53	57
Asset World Corp. PCL, actions étrangères	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	225 948	51	52
Astral Poly Technik Ltd.	Inde	Produits industriels	8 786	210	193
ASUSTeK Computer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	6 046	80	73
Atacadão Distribuição, Comércio e Indústria Ltda	Brésil	Consommation de base	28 883	139	96
Atul Ltd.	Inde	Matériaux	122	17	14
AU Optronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	131 927	117	108
AU Small Finance Bank Ltd.	Inde	Services financiers	21 261	146	203
Auren Energia SA	Brésil	Services publics	63 978	242	252
Aurobindo Pharma Ltd.	Inde	Soins de santé	1 779	21	15
Avenue Supermarts Ltd.	Inde	Consommation de base	5 290	241	296
Axis Bank Ltd.	Inde	Services financiers	21 461	242	303
Ayala Corp.	Philippines	Produits industriels	3 959	80	64
Ayala Land Inc.	Philippines	Biens immobiliers	143 874	126	95
B3 SA – Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	53 374	170	147
Baidu Inc., CAAE	Chine	Services de communication	229	46	47
Bajaj Finance Ltd.	Inde	Services financiers	1 920	184	178
Bajaj Finserv Ltd.	Inde	Services financiers	4 118	87	86
Bajaj Holdings & Investment Ltd.	Inde	Services financiers	345	32	34
Banco Bradesco SA, priv.	Brésil	Services financiers	54 536	249	192
Banco Bradesco SA	Brésil	Services financiers	118 454	375	375
Banco BTG Pactual SA, part	Brésil	Services financiers	20 348	109	106
Banco de Chile	Chili	Services financiers	1 941 609	251	257
Banco de Crédito e Inversiones (BCI)	Chili	Services financiers	5 326	220	212
Banco del Bajío SA	Mexique	Services financiers	9 725	23	48
Banco do Brasil SA	Brésil	Services financiers	14 237	123	149
Banco Santander Brasil SA, parts	Brésil	Services financiers	33 964	299	244
Banco Santander Chile	Chili	Services financiers	2 653 531	164	160
Bancolombia SA, priv.	Colombie	Services financiers	3 693	44	31
Bandhan Bank Ltd.	Inde	Services financiers	6 741	42	22
Bangkok Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	4 689	22	28
Bangkok Dusit Medical Services PCL	Thaïlande	Soins de santé	309 324	289	361
Bangkok Expressway and Metro PCL	Thaïlande	Produits industriels	61 332	21	21
Bank of Baroda	Inde	Services financiers	32 914	44	92
Bank of China Ltd., H	Chine	Services financiers	649 136	295	337
Bank of Communications Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	59 370	46	51

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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)					
Bank of the Philippine Islands	Philippines	Services financiers	83 594	179	213
Bata India Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	523	15	12
BB Seguridade Participações SA	Brésil	Services financiers	5 515	40	48
BDO Unibank Inc.	Philippines	Services financiers	89 621	229	287
Becle SAB de CV	Mexique	Consommation de base	14 362	39	50
Berger Paints India Ltd.	Inde	Matériaux	2 301	21	22
Berli Jucker PCL	Thaïlande	Consommation de base	16 082	22	24
Bharat Forge Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	2 569	24	33
Bharti Airtel Ltd.	Inde	Services de communication	36 984	381	456
Bharti Infratel Ltd.	Inde	Services de communication	69 394	325	163
Bid Corp. Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	800	22	24
Bidvest Group Ltd.	Afrique du Sud	Produits industriels	2 157	28	42
Bilibili Inc.	Chine	Technologie de l'information	2 018	64	66
BNK Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	2 275	19	15
BOC Aviation Ltd.	Chine	Produits industriels	1 698	19	18
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Services financiers	67 128	337	283
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	Mexique	Services financiers	6 321	15	18
Bosch Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	58	14	19
Bradespar SA, priv.	Brésil	Services financiers	1 971	14	14
Britannia Industries Ltd.	Inde	Consommation de base	805	47	57
BTS Group Holdings PCL	Thaïlande	Produits industriels	52 836	25	15
Bumrungrad Hospital Public Co. Ltd.	Thaïlande	Soins de santé	30 325	166	271
BYD Co. Ltd., H	Chine	Consommation discrétionnaire	4 730	89	187
C&D International Investment Group Ltd.	Chine	Biens immobiliers	33 206	125	147
CAIXA Seguridade Participações SA	Brésil	Services financiers	37 198	81	87
Canara Bank	Inde	Services financiers	3 965	15	19
Capitec Bank Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	506	55	65
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	71 296	144	132
CCR SA	Brésil	Produits industriels	14 717	56	50
CD Projekt SA	Pologne	Services de communication	5 366	353	187
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	5 769	659	361
Celltrion Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	1 032	246	161
Cencosud SA	Chili	Consommation de base	10 065	22	26
Central Pattana PCL	Thaïlande	Biens immobiliers	11 026	25	30
Central Retail Corp. PCL (FOR)	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	24 200	36	43
Chailease Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	11 374	118	113
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	Taiwan	Services financiers	49 631	44	38
Charoen Pokphand Foods PCL	Thaïlande	Consommation de base	28 207	33	24
China Cinda Asset Management Co. Ltd.	Chine	Services financiers	70 053	18	12
China CITIC Bank, H	Chine	Services financiers	77 928	45	53
China Conch Venture Holdings Ltd.	Chine	Produits industriels	27 640	106	65
China Construction Bank Corp., H	Chine	Services financiers	757 974	722	665
China Development Financial Holding Corp.	Taiwan	Services financiers	127 738	64	71
China Feihe Ltd.	Chine	Consommation de base	18 630	40	19
China Galaxy Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	28 635	20	20
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	77 481	37	-
China International Capital Corp. Ltd.	Chine	Services financiers	55 649	157	151
China Literature Ltd.	Chine	Services de communication	2 869	26	20
China Medical System Holdings Ltd.	Chine	Soins de santé	46 888	94	100
China Merchants Bank Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	32 140	249	222
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	9 692	21	20
China Minsheng Banking Corp. Ltd.	Chine	Services financiers	58 562	42	27
China Overseas Land & Investment Ltd.	Chine	Biens immobiliers	96 837	342	317
China Overseas Property Holdings Ltd.	Chine	Biens immobiliers	99 697	117	165
China Pacific Insurance (Group) Co. Ltd.	Chine	Services financiers	3 023	10	11
China Resources Land Ltd.	Chine	Biens immobiliers	29 242	167	180
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	Chine	Biens immobiliers	4 418	27	31
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	Hong Kong	Services financiers	11 451	27	16
China Tower Corp. Ltd.	Chine	Services de communication	381 279	74	62
China Vanke Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	16 891	65	36
Chinasoft International Ltd.	Chine	Technologie de l'information	21 567	46	18
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	3 515	39	44
Chroma ATE Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	3 017	21	24
Chungghwa Telecom Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	41 673	202	221

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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)					
Cia Cervecerías Unidas SA	Chili	Consommation de base	1 031	7	11
Cia Paranaense de Energia	Brésil	Services publics	9 707	88	88
Cielo SA	Brésil	Technologie de l'information	86 499	89	112
CIMB Group Holdings BHD	Malaisie	Services financiers	156 134	245	254
Cipla Ltd.	Inde	Soins de santé	28 358	410	421
CITIC Ltd.	Chine	Produits industriels	51 984	66	82
CITIC Securities Co. Ltd.	Hong Kong	Services financiers	17 606	52	51
City Union Bank Ltd.	Inde	Services financiers	5 548	12	11
CJ CheilJedang Corp.	Corée du Sud	Consommation de base	48	17	16
Clicks Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	1 534	29	30
Coca-Cola FEMSA SAB de CV	Mexique	Consommation de base	4 087	29	44
Colgate-Palmolive (India) Ltd.	Inde	Consommation de base	1 651	44	41
Compal Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	33 735	31	38
Companhia Paranaense de Energia – COPEL, priv., B	Brésil	Services publics	54 610	105	101
Compañía Sud Americana de Vapores SA	Chili	Produits industriels	693 294	87	94
Compeq Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	7 967	16	16
Container Corp. of India Ltd.	Inde	Produits industriels	2 199	23	21
Country Garden Holdings Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	253 621	167	97
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	15 524	116	36
Credicorp Ltd.	Pérou	Services financiers	329	60	59
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	Chine	Soins de santé	68 436	98	91
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	146 709	134	142
Cummins India Ltd.	Inde	Produits industriels	4 085	65	110
Cyfrowy Polsat SA	Pologne	Services de communication	2 059	20	11
Cyrela Brazil Realty SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	22 105	71	83
Dabur India Ltd.	Inde	Consommation de base	5 305	48	48
Daqo New Energy Co. Ltd., CAAE	Chine	Technologie de l'information	484	33	31
DB HiTek Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	260	16	20
Deepak Nitrite Ltd.	Inde	Matériaux	713	18	22
Delta Electronics (Thailand) PCL	Thaïlande	Technologie de l'information	11 789	173	533
Delta Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	14 124	149	189
DiGi.Com BHD	Malaisie	Services de communication	11 986	15	16
Dino Polska SA	Pologne	Consommation de base	723	66	89
Discovery Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	2 886	28	31
Divi's Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	4 841	207	225
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	3 764	256	287
E Ink Holdings Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	28 241	219	232
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	157 630	166	177
Eclat Textile Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	1 586	29	35
ECOPRO BM Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	384	24	90
ECOPRO Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	156	18	81
EDP – Energias do Brasil SA	Brésil	Services publics	18 588	102	111
EFG Eurobank Ergasias	Grèce	Services financiers	19 296	34	35
El Puerto de Liverpool SAB de CV	Mexique	Consommation discrétionnaire	1 614	10	14
Elite Material Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 093	22	17
Embotelladoras Arca SA de CV	Mexique	Consommation de base	3 291	30	40
eMemory Technology Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	475	43	39
Energy Absolute PCL	Thaïlande	Services publics	11 927	29	36
Ennostar Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	5 832	19	14
Far East Horizon Ltd.	Chine	Services financiers	126 646	148	154
Far Eastern New Century Corp.	Taiwan	Produits industriels	24 349	32	34
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	146 923	453	491
Faraday Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	16 333	171	143
The Federal Bank Ltd.	Inde	Services financiers	16 021	24	35
Fibra Uno Administración SA	Mexique	Biens immobiliers	31 793	39	60
First Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	84 447	82	99
FirstRand Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	29 130	147	134
Flat Glass Group Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	14 857	56	58
Fleury SA	Brésil	Soins de santé	17 441	78	68
Fomento Económico Mexicano SA de CV UBD	Mexique	Consommation de base	16 893	184	217
Fortis Healthcare Ltd.	Inde	Soins de santé	37 861	169	162
Foschini Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	2 077	20	14
Fosun International Ltd.	Chine	Produits industriels	16 676	14	17
Foxconn Technology Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	8 798	22	22

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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)					
Franshion Properties (China) Ltd.	Chine	Biens immobiliers	57 516	30	15
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	7 635	18	16
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	48 480	98	122
Full Truck Alliance Co. Ltd., CAAE	Chine	Technologie de l'information	7 291	71	75
Ganfeng Lithium Co. Ltd.	Chine	Matériaux	2 899	33	24
GDS Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	7 142	20	23
Genius Electronic Optical Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	721	15	12
Genomma Lab Internacional SAB de CV	Mexique	Soins de santé	58 143	71	63
GenScript Biotech Corp.	Chine	Soins de santé	23 302	101	67
Genera SAB de CV	Mexique	Services financiers	79 586	81	118
Genting Malaysia BHD	Malaisie	Consommation discrétionnaire	131 487	133	107
GF Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	9 387	17	18
Giant Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	2 220	25	17
Global Unichip Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	3 733	104	180
Godrej Consumer Products Ltd.	Inde	Consommation de base	16 021	239	255
Godrej Properties Ltd.	Inde	Services financiers	2 858	54	49
Gold Fields Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	60 589	530	1 096
GPS Participações e Empreendimentos SA	Brésil	Produits industriels	4 163	12	13
Great Wall Automobile Holdings Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	42 360	76	71
Greentown China Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	71 706	191	126
Growthpoint Properties Ltd.	Afrique du Sud	Biens immobiliers	19 154	21	19
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV (OMA)	Mexique	Produits industriels	6 429	79	97
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	Mexique	Produits industriels	4 647	109	122
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	Mexique	Produits industriels	926	22	38
Grupo Bimbo SAB de CV, série A	Mexique	Consommation de base	10 516	27	71
Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	Mexique	Matériaux	1 304	12	14
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	Mexique	Consommation de base	7 847	46	61
Grupo de Moda Soma SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	16 981	42	37
Grupo Elektra SAB de CV	Mexique	Services financiers	3 739	246	288
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	26 292	195	299
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	Mexique	Services financiers	13 516	22	39
Grupo Televisa SAB	Mexique	Services de communication	10 377	14	15
Guangdong Investment Ltd.	Chine	Services publics	219 096	414	303
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., cat. H	Chine	Consommation discrétionnaire	22 856	29	20
Gujarat Fluorochemicals Ltd.	Inde	Matériaux	696	36	35
Haidilao International Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	8 892	42	33
Haier Smart Home Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	16 997	76	72
Haitong Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	202 653	186	171
Hana Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	2 093	90	89
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	6 653	92	85
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	8 758	50	21
Hapvida Participações e Investimentos SA	Brésil	Soins de santé	157 265	250	110
HCL Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	7 783	92	139
HDFC Asset Management Co. Ltd.	Inde	Services financiers	485	16	14
HDFC Standard Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	7 708	84	63
HeadHunter Group PLC	Russie	Produits industriels	4 101	217	67
Hellenic Telecommunications Organization SA (OTE)	Grèce	Services de communication	1 544	28	31
Hengan International Group Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	4 684	36	29
Highwealth Construction Corp.	Taiwan	Biens immobiliers	21 002	38	38
Hindustan Aeronautics Ltd.	Inde	Produits industriels	542	23	24
Hindustan Lever Ltd.	Inde	Consommation de base	9 427	306	397
HLB Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	8 345	319	301
Home Product Center PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	32 308	19	18
Hong Leong Bank BHD	Malaisie	Services financiers	56 568	346	351
Hotai Motor Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	2 146	58	61
HTC Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	32 157	98	89
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	78 781	67	78
Huatai Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	10 405	22	16
HYBE Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation de base	101	19	20
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	2 736	25	26
Hypera SA	Brésil	Soins de santé	5 175	50	52
Hyundai Mobis	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	1 162	262	261
ICICI Bank Ltd.	Inde	Services financiers	5 950	72	86
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	5 161	103	91

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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)					
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	3 125	27	22
IDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	27 359	15	25
Iguatemi SA	Brésil	Biens immobiliers	2 349	12	12
IIFL Finance Ltd.	Inde	Services financiers	15 821	130	127
Inari Amertron BHD	Malaisie	Technologie de l'information	18 570	19	14
Indian Energy Exchange Ltd.	Inde	Services financiers	6 856	26	14
Indian Hotels Co. Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	35 600	71	190
Indian Railway Catering and Tourism Corp. Ltd.	Inde	Produits industriels	3 693	44	35
Indofood CBP Sukses Makmur TBK PT	Indonésie	Consommation de base	177 305	151	160
IndusInd Bank Ltd.	Inde	Services financiers	5 563	87	98
Industrial and Commercial Bank of China Ltd., H	Chine	Services financiers	638 397	506	460
Industrial Bank of Korea	Corée du Sud	Services financiers	3 369	35	35
Info Edge (India) Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	1 506	88	92
Infosys Ltd.	Inde	Technologie de l'information	27 260	440	641
Innovent Biologics Inc.	Chine	Soins de santé	6 978	68	42
InterGlobe Aviation Ltd.	Inde	Produits industriels	875	21	28
International Container Terminal Services Inc.	Philippines	Produits industriels	69 786	320	371
International Games System Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	906	16	23
Intouch Holdings PCL	Thaïlande	Services de communication	66 218	184	194
Inventec Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	37 608	41	53
Investec Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	1 496	12	11
Ipca Laboratórios Ltd.	Inde	Soins de santé	15 650	230	209
Itaú Unibanco Holding SA, priv.	Brésil	Services financiers	40 202	269	267
Itaú Unibanco Holding SA	Brésil	Services financiers	33 586	180	189
Itaúsa – Investimentos Itaú SA	Brésil	Services financiers	42 143	89	92
JD Health International Inc.	Chine	Consommation de base	3 638	38	37
JinkoSolar Holding Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	581	41	40
Jinxin Fertility Group Ltd.	Chine	Soins de santé	15 829	20	14
Jiumaojiu International Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	5 628	17	18
Jollibee Foods Corp.	Philippines	Consommation discrétionnaire	6 401	36	36
Jubilant FoodWorks Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	3 052	27	22
Jumbo SA	Grèce	Consommation discrétionnaire	896	19	26
JYP Entertainment Corp.	Corée du Sud	Services de communication	197	15	16
Kakao Corp.	Corée du Sud	Services de communication	2 118	135	135
Kakao Games Corp.	Corée du Sud	Services de communication	3 047	150	132
KakaoBank Corp.	Corée du Sud	Services financiers	1 226	33	31
Kalbe Farma TBK PT	Indonésie	Soins de santé	1 529 206	242	290
Kangwon Land Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	934	23	19
KASIKORNBANK PCL, actions étrangères	Thaïlande	Services financiers	9 503	53	50
KB Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	2 423	133	120
Kimberly-Clark de México SAB de CV, cat. A	Mexique	Consommation de base	17 964	40	51
King Yuan Electronics Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	8 097	13	17
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	22 617	67	50
Kingsoft Corp. Ltd.	Chine	Services de communication	33 298	178	222
Klabin SA, priv.	Brésil	Matériaux	25 882	27	25
Klabin SA	Brésil	Matériaux	9 239	53	45
Komerční banka AS	République tchèque	Services financiers	580	24	26
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	276	15	16
Kotak Mahindra Bank Ltd.	Inde	Services financiers	9 533	278	272
KPIT Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	1 239	14	19
KRAFTON Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	209	40	40
Kroton Educacional SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	146 437	86	73
KRUK SA	Pologne	Consommation discrétionnaire	137	13	13
Krung Thai Bank Public Co. Ltd.	Thaïlande	Services financiers	37 207	21	24
Krungthai Card PCL	Thaïlande	Services financiers	57 764	125	124
KT Corp.	Corée du Sud	Services de communication	1 547	53	47
L&F Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	180	28	59
L&T Technology Services Ltd.	Inde	Produits industriels	192	13	11
Largan Precision Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	869	147	84
Larsen & Toubro Infotech Ltd.	Inde	Technologie de l'information	5 009	383	393
Laurus Labs Ltd.	Inde	Soins de santé	4 438	36	21
Lenovo Group Ltd.	Chine	Technologie de l'information	57 276	59	84
LG Household & Health Care Ltd.	Corée du Sud	Consommation de base	67	105	42
LG Innotek Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	95	38	27

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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)					
LG Uplus Corp.	Corée du Sud	Services de communication	1 838	26	21
Li Auto Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	8 609	132	145
LIC Housing Finance Ltd.	Inde	Services financiers	2 285	15	12
Life Healthcare Group Holdings Pte. Ltd.	Afrique du Sud	Soins de santé	8 461	13	12
Lite-On Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	16 364	47	53
Localiza Rent a Car SA, droits éch. 11-05-2023	Brésil	Produits industriels	39	–	–
Localiza Rent a Car SA	Brésil	Produits industriels	8 855	121	126
Lojas Renner SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	53 755	267	238
Longfor Group Holdings Ltd.	Chine	Biens immobiliers	20 444	133	78
LOTES Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	5 038	162	206
Lupin Ltd.	Inde	Soins de santé	7 217	130	77
Macronix International Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	14 167	24	22
Magazine Luiza SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	224 000	188	198
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	Inde	Services financiers	3 959	15	15
Makalot Industrial Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	1 720	16	17
Malayan Banking BHD	Malaisie	Services financiers	38 082	103	100
Marico Ltd.	Inde	Consommation de base	6 399	51	51
Max Financial Services Ltd.	Inde	Services financiers	2 295	31	24
Max Healthcare Institute Ltd.	Inde	Soins de santé	30 868	226	224
mBank SA	Pologne	Services financiers	102	9	10
MediaTek Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	9 346	225	327
Mega Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	175 329	232	257
Megacable Holdings SAB de CV	Mexique	Services de communication	7 013	35	24
Meituan-Dianping	Chine	Consommation discrétionnaire	17 817	410	441
Merida Industry Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	1 562	15	12
Meritz Finance Holding Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	488	22	20
MicroPort Scientific Corp.	Hong Kong	Soins de santé	5 592	42	18
Minda Industries Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	3 295	30	26
Minor International PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	21 166	24	27
Minth Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	5 807	22	24
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	1 494	10	10
momo.com Inc.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	4 428	100	178
Mphasis Ltd.	Inde	Technologie de l'information	2 903	79	86
Mr. Price Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	1 505	19	17
MTN Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	11 246	139	109
MultiChoice Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	1 808	18	17
Multipan Empreendimentos Imobiliários SA	Brésil	Biens immobiliers	7 288	45	48
Muthoot Finance Ltd.	Inde	Services financiers	870	15	14
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1 396	24	18
Nanya Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	9 079	20	27
Naspers Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	1 006	225	253
Banque Nationale de Grèce SA	Grèce	Services financiers	4 454	19	29
Natura & Co Holding SA	Brésil	Consommation de base	8 758	43	31
Naver Corp.	Corée du Sud	Services de communication	1 004	226	211
Navin Fluorine International Ltd.	Inde	Matériaux	282	17	20
NCSOFT Corp.	Corée du Sud	Services de communication	221	136	85
Nedbank Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	3 315	52	55
NEPI Rockcastle PLC	Roumanie	Biens immobiliers	1 204	10	9
Nestlé India Ltd.	Inde	Consommation de base	273	69	89
Netcare Ltd.	Afrique du Sud	Soins de santé	7 997	8	9
NetEase Inc.	Chine	Services de communication	14 675	349	349
New China Life Insurance Co. Ltd.	Chine	Services financiers	7 838	33	25
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	2 898	112	151
NH Investment & Securities Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	1 164	11	11
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	1 210	21	18
NIIT Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	308	18	19
NIO Inc.	Chine	Consommation de base	1 252	14	18
Nongfu Spring Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	14 447	102	112
Northam Platinum Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	2 595	32	29
Novatek Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	4 338	61	83
Obero Realty Ltd.	Inde	Biens immobiliers	959	14	13
Old Mutual Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	24 634	20	22
Omega Energia SA	Brésil	Services publics	9 196	22	23
Oneness Biotech Co. Ltd.	Taiwan	Soins de santé	19 272	217	229

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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)					
OPAP SA	Grèce	Consommation discrétionnaire	1 582	30	34
Orange Polska SA	Pologne	Services de communication	5 289	11	11
Osotspa PCL, actions étrangères	Thaïlande	Consommation de base	11 629	18	14
OTP Bank NYRT	Hongrie	Services financiers	1 798	73	69
OUTsurance Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	4 879	15	13
Parade Technologies Ltd.	Îles Caïmans	Technologie de l'information	551	28	26
PB Fintech Ltd.	Inde	Technologie de l'information	3 062	30	32
Pegatron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	14 842	46	46
People's Insurance Co. of China (Hong Kong) Ltd.	Chine	Services financiers	71 301	31	32
Pepkor Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	11 244	19	15
Persistent Systems Ltd.	Inde	Technologie de l'information	3 714	284	282
PharmaEssentia Corp.	Taiwan	Soins de santé	16 519	369	314
Phison Electronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1 213	17	21
The Phoenix Mills Ltd.	Inde	Biens immobiliers	791	14	17
PI Industries Ltd.	Inde	Matériaux	602	26	30
PICC Property & Casualty Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	53 914	68	74
Pidilite Industries Ltd.	Inde	Matériaux	1 846	54	72
Pinduoduo Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	669	85	69
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	3 875	46	13
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., H	Chine	Services financiers	29 758	313	262
Piraeus Financial Holdings SA	Grèce	Services financiers	50 045	109	147
Piramal Enterprises Ltd.	Inde	Services financiers	920	28	10
PLDT Inc.	Philippines	Services de communication	7 081	237	250
Polycab India Ltd.	Inde	Produits industriels	370	16	18
Pop Mart International Group Ltd.	Chine	Consommation de base	5 162	17	19
Porto Seguro SA	Brésil	Services financiers	1 487	11	9
POSCO Chemical Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	195	35	55
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	Chine	Services financiers	664 874	580	534
Power Finance Corp.	Inde	Services financiers	8 525	20	21
Power Grid Corp. of India Ltd.	Inde	Services publics	81 444	280	303
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	23 495	32	35
Powertech Technology Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	5 216	23	21
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Pologne	Services financiers	4 643	55	51
Press Metal Aluminium Holdings BHD	Malaisie	Matériaux	28 528	39	43
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	Mexique	Produits industriels	1 753	16	24
PT Bank Central Asia TBK	Indonésie	Services financiers	858 190	510	679
PT Bank Jago TBK	Indonésie	Services financiers	493 797	415	108
PT Bank Mandiri (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	278 827	172	260
PT Bank Negara Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	180 209	129	152
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	623 160	224	266
PT Berkah Beton Sadaya TBK	Indonésie	Matériaux	1 953 275	143	105
PT Merdeka Copper Gold TBK	Indonésie	Matériaux	470 717	176	178
PT Sumber Alfaria Trijaya TBK	Indonésie	Consommation de base	1 471 716	308	383
PT Telekomunikasi Indonesia TBK	Indonésie	Services de communication	1 621 024	588	594
PT Unilever Indonesia TBK	Indonésie	Consommation de base	447 072	199	176
Public Bank BHD	Malaisie	Services financiers	143 334	190	176
Punjab National Bank	Inde	Services financiers	16 662	16	13
Quáalitas Controladora SAB de CV	Mexique	Services financiers	9 073	53	78
Radiant Opto-Electronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	6 168	30	30
Raia Drogasil SA	Brésil	Consommation de base	51 299	304	334
Realtek Semiconductor Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	3 550	48	61
REC Ltd.	Inde	Services financiers	21 645	42	41
Rede D'Or São Luiz SA	Brésil	Soins de santé	8 323	59	47
Redefine Properties Ltd.	Afrique du Sud	Biens immobiliers	264 095	74	73
Regional SAB de CV	Mexique	Services financiers	19 750	141	204
RHB Capital BHD	Malaisie	Services financiers	12 290	21	21
Richter Gedeon Nyrt	Hongrie	Soins de santé	1 133	35	32
Ruentex Development Co. Ltd.	Taiwan	Biens immobiliers	14 419	11	23
Ruentex Industries Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	5 420	25	14
Rumo SA	Brésil	Produits industriels	9 943	53	50
S.A.C.I. Falabella	Chili	Consommation discrétionnaire	27 193	98	85
Samsung Biologics Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	696	565	570
Samsung C&T Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	4 196	483	472
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	82	24	18

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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)					
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	541	36	35
Samsung SDS Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	256	41	31
Samsung Securities Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	4 236	139	140
Santander Bank Polska SA	Pologne	Services financiers	260	22	24
Santos Brasil Participações SA	Brésil	Produits industriels	20 341	39	44
São Martinho SA	Brésil	Consommation de base	7 632	57	55
SBI Cards & Payment Services Ltd.	Inde	Services financiers	2 114	26	26
SBI Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	3 226	55	58
SCB X PCL, actions étrangères	Thaïlande	Services financiers	46 139	183	187
Schaeffler India Ltd.	Inde	Produits industriels	316	13	15
Sendas Distribuidora SA	Brésil	Consommation de base	51 581	221	214
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., cat. H	Chine	Soins de santé	187 128	332	405
The Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	Taiwan	Services financiers	32 616	70	68
Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	37 004	252	142
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	21 150	120	105
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	2 429	44	35
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	106 310	44	40
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	3 414	134	125
Shoprite Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	3 452	58	59
Shree Cement Ltd.	Inde	Matériaux	217	85	94
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	1 568	31	33
Siam Makro PCL, actions étrangères	Thaïlande	Consommation de base	82 497	111	128
Sibanye-Stillwater Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	6 393	19	18
Silergy Corp.	Chine	Technologie de l'information	2 526	57	54
Silicon Motion Technology Corp., CAAE	Taiwan	Technologie de l'information	1 268	114	112
Simpo Technology Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 307	17	18
Sinbon Electronics Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	4 933	51	75
Sino Biopharmaceutical Ltd.	Chine	Soins de santé	80 094	88	61
SinoPac Holdings Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	83 176	46	61
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	354	24	23
SK hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	2 153	227	198
SK Square Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	694	27	29
SK Telecom Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	2 502	172	126
SKC Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	136	14	16
SM Investments Corp.	Philippines	Produits industriels	11 317	267	250
SM Prime Holdings Inc.	Philippines	Biens immobiliers	266 924	242	218
Smartfit Escola de Ginástica e Dança SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	2 664	8	9
Sociedad Química y Minera de Chile SA	Chili	Matériaux	1 117	130	122
Sona BLW Precision Forgings Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	20 672	145	141
The SPAR Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	1 206	19	13
State Bank of India	Inde	Services financiers	25 107	157	217
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Inde	Soins de santé	54 871	540	889
Sunac China Holdings Ltd.	Chine	Biens immobiliers	132 700	176	105
Suzano Papel e Celulose SA	Brésil	Matériaux	35 326	425	393
Taiwan Business Bank	Taiwan	Services financiers	46 997	22	28
Taiwan Cement Corp.	Taiwan	Matériaux	50 511	84	82
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	75 901	66	88
Taiwan High Speed Rail Corp.	Taiwan	Produits industriels	17 558	27	24
Taiwan Mobile Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	53 949	249	242
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	40 561	723	962
TAL Education Group	Chine	Consommation discrétionnaire	32 627	340	283
Tata Chemicals Ltd.	Inde	Matériaux	1 284	24	21
Tata Communications Ltd.	Inde	Services de communication	6 871	154	141
Tata Consultancy Services Ltd.	Inde	Technologie de l'information	7 522	304	397
Tata Elxsi Ltd.	Inde	Technologie de l'information	2 729	273	268
Tata Global Beverages Ltd.	Inde	Consommation de base	4 751	43	55
Tata Motors Ltd., cat. A	Inde	Consommation discrétionnaire	3 584	13	12
Tatung Co. Ltd.	Taiwan	Produits industriels	147 056	218	216
Tech Mahindra Ltd.	Inde	Technologie de l'information	20 344	369	369
Telefónica Brasil SA	Brésil	Services de communication	6 632	71	69
Telekom Malaysia BHD	Malaisie	Services de communication	97 640	132	147
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	14 477	893	964
Terna Energy SA	Grèce	Services publics	433	10	13
TIM SA	Brésil	Services de communication	6 607	21	22

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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)					
Titan Co. Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	2 965	106	123
TMB Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	388 321	20	22
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	8 545	23	25
Topsports International Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	20 378	37	25
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	Inde	Soins de santé	7 603	177	192
TOTVS SA	Brésil	Technologie de l'information	3 884	26	29
Transaction Capital Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	3 793	12	4
Transmissora Aliança de Energia Elétrica SA	Brésil	Services publics	6 608	61	61
Travelsky Technology Ltd.	Chine	Technologie de l'information	7 620	23	19
Trent Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	7 148	146	162
Trip.com Group Ltd.	Chine	Services de communication	4 115	216	208
Truworths International Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	2 213	9	9
Tsingtao Brewery Co. Ltd., H	Chine	Consommation de base	5 352	56	79
Tube Investments of India Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	773	37	32
UltraTech Cement Ltd.	Inde	Matériaux	234	26	29
Unimicron Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	18 483	83	121
Unipar Carbocloro SA	Brésil	Matériaux	507	12	9
United Breweries Ltd.	Inde	Consommation de base	563	16	13
United Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	83 954	112	197
United Phosphorus Ltd.	Inde	Matériaux	3 695	36	44
United Spirits Ltd.	Inde	Consommation de base	2 570	28	32
Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos SA	Brésil	Produits industriels	24 597	85	88
Varun Beverages Ltd.	Inde	Consommation de base	8 509	71	194
Vipshop Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	943	29	19
VisEra Technologies Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 579	25	26
Vodacom Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	2 628	26	24
Vodafone Idea Ltd.	Inde	Services de communication	1 098 527	292	105
Voltas Ltd.	Inde	Produits industriels	1 685	22	23
Wan Hai Lines Ltd.	Taiwan	Produits industriels	57 664	187	176
Want Want China Holdings Ltd.	Chine	Consommation de base	334 898	339	292
WEG SA	Brésil	Produits industriels	9 795	61	106
Weibo Corp.	Chine	Services de communication	650	15	18
Win Semiconductors Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	2 606	17	21
Winbond Electronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	22 147	21	26
Wipro Ltd.	Inde	Technologie de l'information	50 086	315	301
WNS (Holdings) Ltd.	Inde	Technologie de l'information	410	31	52
Woolworths Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	5 744	24	28
Woongjin Coway Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	3 794	216	207
Woori Financial Group Inc. (won sud-coréen)	Corée du Sud	Services financiers	4 344	60	52
WuXi AppTec Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	10 938	160	155
WuXi Biologics (Cayman) Inc.	Chine	Soins de santé	42 476	425	356
XPENG Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	8 513	50	64
Xtep International Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	30 626	67	53
Yandex NV	Russie	Services de communication	2 852	195	58
YES BANK Ltd.	Inde	Services financiers	1 271 375	526	315
Yihai International Holdings Ltd.	Chine	Consommation de base	4 272	26	17
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	95 250	90	95
Yuexiu Property Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	35 440	54	72
Yuhan Corp.	Corée du Sud	Soins de santé	346	21	18
Yulon Finance Corp.	Taiwan	Services financiers	1 830	14	15
Zai Lab Ltd., CAAE	Chine	Soins de santé	272	13	12
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., H	Chine	Matériaux	10 362	15	21
Zhejiang Expressway Co. Ltd., H	Chine	Produits industriels	11 716	13	13
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	5 081	25	26
ZhongAn Online P & C Insurance Co. Ltd.	Chine	Services financiers	7 464	31	32
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	5 758	40	38
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	42 770	247	252
Zomato Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	386 606	358	325

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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)					
ZTO Express (Cayman) Inc.	Chine	Produits industriels	2 135	70	83
Total des actions				60 320	62 092
Coûts de transaction				(75)	–
Total des placements				60 245	62 092
Trésorerie et équivalents de trésorerie					879
Autres éléments d'actif moins le passif					(369)
Actif net attribuable aux porteurs de parts					62 602

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,2
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Inde	22,1
Chine	17,7
Taiwan	13,6
Brésil	9,2
Corée du Sud	7,4
Indonésie	5,3
Thaïlande	5,0
Afrique du Sud	3,8
Hong Kong	3,4
Mexique	3,4
Philippines	2,9
Malaisie	2,0
Chili	1,5
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Autre	1,2
Pologne	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	28,2
Consommation discrétionnaire	15,0
Technologie de l'information	14,2
Services de communication	10,6
Consommation de base	8,0
Soins de santé	7,3
Produits industriels	6,8
Matériaux	4,8
Biens immobiliers	2,1
Services publics	2,0
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Énergie	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,8
Trésorerie et placements à court terme	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Inde	22,8
Chine	19,2
Taiwan	19,0
Corée du Sud	7,2
Brésil	6,0
Afrique du Sud	4,6
Hong Kong	3,7
Thaïlande	3,5
Indonésie	2,8
Mexique	2,2
Philippines	2,1
Trésorerie et placements à court terme	2,0
Malaisie	1,6
Chili	1,6
Pologne	1,6
Autre	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	17,0
Technologie de l'information	13,7
Consommation discrétionnaire	12,3
Produits industriels	11,5
Consommation de base	9,8
Services de communication	9,3
Matériaux	8,7
Soins de santé	6,4
Énergie	4,4
Services publics	4,3
Trésorerie et placements à court terme	2,0
Biens immobiliers	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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 ÉMERGENTS 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 ÉMERGENTS 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 ÉMERGENTS 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.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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 ÉMERGENTS 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 ÉMERGENTS 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 MEE le 23 janvier 2017. 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 23,14 \$ (25,02 \$ 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 23,19 \$ (25,20 \$ en 2022), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 23,19 \$ (25,20 \$ 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	
7 241	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

c) Prêt de titres

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	2 163		2 081	
Valeur des biens reçus en garantie	2 302		2 212	
	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	8	100,0	31	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	-	-
	8	100,0	31	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(12,5)	(6)	(19,4)
Revenu tiré du prêt de titres	7	87,5	25	80,6

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 Emerging, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de marchés émergents.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
INR	13 777	191	–	13 968				
HKD	12 376	274	–	12 650				
NTD	8 481	22	–	8 503				
BRL	5 726	11	–	5 737				
KOR	4 640	8	–	4 648				
IDR	3 351	–	–	3 351				
THB	3 104	36	–	3 140				
ZAR	2 393	12	–	2 405				
MXN	2 119	8	–	2 127				
PHP	1 786	14	–	1 800				
MYR	1 253	4	–	1 257				
USD	1 194	13	–	1 207				
CLP	967	–	–	967				
PLN	426	–	–	426				
EUR	341	2	–	343				
HUF	101	4	–	105				
COP	31	–	–	31				
CZK	26	–	–	26				
Total	62 092	599	–	62 691				
% de l'actif net	99,2	1,0	–	100,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 135)	(5,0)	3 135	5,0

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS 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 (suite)

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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
INR	20 688	200	–	20 888				
HKD	19 024	253	–	19 277				
NTD	17 928	13	–	17 941				
KOR	6 516	6	–	6 522				
BRL	5 450	1)	–	5 449				
ZAR	4 218	–	–	4 218				
THB	3 186	–	–	3 186				
IDR	2 532	–	–	2 532				
MXN	2 040	–	–	2 040				
PHP	1 898	3	–	1 901				
MYR	1 453	6	–	1 459				
CLP	1 417	7	–	1 424				
PLN	1 414	–	–	1 414				
USD	1 294	3	–	1 297				
EUR	269	–	–	269				
HUF	208	1	–	209				
COP	103	–	–	103				
Total	89 638	491	–	90 129				
% de l'actif net	98,8	0,5	–	99,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(4 506)	(5,0)	4 506	5,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

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	6 209	9,9	(6 209)	(9,9)
31 mars 2022	8 964	9,9	(8 964)	(9,9)

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

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	58 755	3 337	–	62 092	89 488	150	–	89 638
Total	58 755	3 337	–	62 092	89 488	150	–	89 638

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, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2022).

Au cours de la période close le 31 mars 2023, des actions d'une juste valeur de 2 167 \$ (83 \$ en 2022) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et des actions d'une juste valeur de néant (620 \$ 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'établissaient comme suit :

	31 mars 2023 (\$)	31 mars 2022 (\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	7 259	8 721
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

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.