

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du fonds négocié en bourse (« FNB »). Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en téléphonant au numéro sans frais 1-800-387-0615, en écrivant à Corporation Financière Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto, Ontario M5V 3K1, en visitant notre site Web à l'adresse www.placementsmackenzie.com ou celui de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Les porteurs de parts peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du FNB. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus et à l'aperçu du FNB, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Pour connaître la valeur liquidative courante par part du FNB et obtenir des renseignements plus récents sur les événements généraux du marché, veuillez visiter notre site Web.

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs à venir, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujétis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

Tout énoncé prospectif présenté dans le présent rapport n'est valable qu'à la date du présent rapport. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres.



FNB MONDIAL DE LEADERSHIP FÉMININ MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 5 juin 2023

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du FNB au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023 (la « période »). Si le FNB a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans le présent rapport, « Mackenzie » et « le gestionnaire » désignent la Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FNB. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du FNB calculée aux fins de souscriptions et de rachats, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du FNB.

Veuillez lire la rubrique *Un mot sur les énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

Objectif et stratégies de placement

Le FNB cherche à procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des sociétés provenant de partout dans le monde qui favorisent la diversité des genres et le leadership des femmes.

Risque

Les risques associés au FNB demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le prospectus du FNB.

Le FNB convient aux investisseurs ayant un horizon de placement de moyen à long terme qui cherchent à intégrer à leur portefeuille un fonds d'actions mondiales investissant dans des sociétés qui favorisent la diversité des genres et le leadership des femmes, qui sont en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Au cours de la période, le FNB a dégagé un rendement de -0,2 % (après déduction des frais et charges), comparativement à un rendement de 0,6 % pour l'indice MSCI Monde (net). Tous les rendements des indices sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les actions mondiales ont reculé au cours de la période sous l'effet du repli des prévisions économiques, mais les fluctuations de change ont en règle générale alimenté les rendements en dollars canadiens. La situation de l'emploi est demeurée solide. La Réserve fédérale américaine et la Banque centrale européenne ont réagi à l'inflation obstinément élevée en augmentant leurs taux directeurs de façon importante. La hausse des taux d'intérêt a contribué à la crise qui a frappé le système bancaire américain en mars, laquelle a eu une incidence sur les banques en Europe.

Au sein de l'indice MSCI Monde (net), les marchés les plus performants en dollars canadiens ont été ceux du Danemark, de l'Irlande et de l'Espagne, tandis que ceux de la Norvège, d'Israël et du Canada ont fait moins bonne figure. Les secteurs de l'énergie, de la consommation de base et des produits industriels ont affiché la meilleure tenue, alors que ceux des biens immobiliers, des services de communication et de la consommation discrétionnaire ont terminé en queue de peloton.

Le FNB a été devancé par l'indice, la sélection de titres aux Pays-Bas et au Canada ayant entravé son rendement. Sur le plan sectoriel, la sélection de titres dans les matériaux et la sous-pondération de l'énergie ont nui au rendement.

En revanche, la sélection de titres aux États-Unis et la surpondération de la France ont soutenu le rendement. Sur le plan sectoriel, la sélection de titres dans les services de communication et la consommation discrétionnaire a alimenté le rendement.

Au cours de la période, l'exposition du FNB aux États-Unis a diminué en raison de la recomposition de l'indice de l'égalité des sexes de l'équipe de gestion de portefeuille.

Enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »)

L'équipe de gestion de portefeuille a recours à un processus de placement exclusif pour attribuer une note relative à la mixité de la direction qui se base sur un indice personnalisé d'égalité des sexes regroupant des sociétés de partout dans le monde qui présentent les meilleurs résultats au chapitre de l'avancement des femmes. L'indice est recomposé chaque année en décembre.

Au terme de la recomposition annuelle de 2022, les sociétés de l'indice personnalisé avaient une moyenne pondérée de 39 % de femmes aux conseils d'administration et de 32 % de femmes occupant des postes de direction. Comparativement, les sociétés de l'indice MSCI Monde (net) avaient une moyenne pondérée de 33 % de femmes aux conseils d'administration et de 25 % de femmes occupant des postes de direction. De plus, 38 % des sociétés de l'indice personnalisé avaient une femme chef de la direction ou chef des services financiers, et 97 % avaient au moins trois femmes à leur conseil d'administration. Comparativement à 18 % des sociétés ayant une femme chef de la direction ou chef des services financiers, et 72 % ayant au moins trois femmes au conseil d'administration pour l'indice MSCI Monde (net).

Les ajouts les plus importants apportés au portefeuille au cours de la période ont été Allianz SE, McDonald's Corp. et Mondelez International Inc. Ces trois sociétés sont signataires des Principes d'autonomisation des femmes. Allianz et Mondelez ont dans les deux cas nommé une femme supplémentaire à leur conseil d'administration. Mondelez a modifié la taille de son conseil et de son équipe de direction, a procédé à une analyse de l'équité salariale et a mis en place des programmes de mentorat pour les femmes qui occupent des postes de direction. McDonald's a fixé un objectif d'une représentation de 45 % de femmes à des postes de direction d'ici 2025, et de parité des genres à des postes de direction d'ici 2030. La société possède des programmes exhaustifs de recrutement et de perfectionnement des talents, et elle publie les résultats de ses évaluations de l'équité salariale.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du FNB a diminué de 7,2 % pour s'établir à 26,3 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 0,1 million de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 2,1 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de parts (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Événements récents

La pondération de chaque placement détenu du FNB est basée sur la note relative à la mixité de la direction ainsi que sur l'évaluation des risques faite par l'équipe de gestion de portefeuille. De ce fait, l'équipe ne génère pas d'attentes du marché ni ne prend de décision de placement en fonction de prévisions macroéconomiques.

Au début de la période, le FNB investissait dans quatre sociétés générant plus de 10 % de leurs revenus d'activités de jeux de hasard. Ces titres auraient été exclus en vertu de la politique d'exclusion de Mackenzie des solutions d'investissement durable, même s'ils étaient autrement conformes en tous points aux objectifs de placement du FNB, et ils ont été vendus lorsque la question a été soulevée. Ces quatre placements représentaient 0,62 % de la valeur liquidative du FNB au 30 septembre 2022, moins durant lequel ils ont été vendus : Aristocrat Leisure Ltd. (0,06 %), La Française des Jeux SAEM (0,01 %), Tabcorp Holdings Ltd. (0,02 %) et VICI Properties Inc. (0,53 %). La politique visant à exclure les sociétés qui génèrent plus de 10 % de leurs revenus d'activités de jeux de hasard a été adoptée en 2021 dans le cadre d'un ensemble élargi d'exclusions à l'échelle des solutions d'investissement durable de Mackenzie. Des mesures de contrôle supplémentaires ont été mises en œuvre depuis pour veiller à ce que les sociétés exclues ne soient plus détenues à l'avenir.

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur du FNB.

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP FÉMININ MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Transactions entre parties liées

Frais de gestion

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») pour le FNB au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023 a été semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2022. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre principalement en raison des variations de l'actif moyen du FNB. Les RFG sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport. Le FNB a versé des frais de gestion au gestionnaire au taux annuel de 0,55 %.

Les frais de gestion pour le FNB sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Le gestionnaire a utilisé les frais de gestion du FNB pour payer les coûts liés à la gestion du portefeuille de placement du FNB, y compris l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements, la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement et la prestation d'autres services, et pour payer tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au fonds qui sont décrits en détail dans le prospectus) requis pour l'exploitation du FNB.

Autres transactions entre parties liées

Le gestionnaire appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., elle-même filiale de Power Corporation du Canada. Par conséquent, les sociétés liées à Power Corporation du Canada sont considérées comme des sociétés affiliées au gestionnaire. Au 31 mars 2023, le FNB détenait les participations suivantes dans des sociétés affiliées au gestionnaire : 0,03 million de dollars investis dans des titres émis par Pernod Ricard SA et 0,01 million de dollars investis dans des titres émis par Groupe Bruxelles Lambert SA, soit 0,1 % de la valeur liquidative du FNB. Le gestionnaire a effectué ces placements en se fondant sur l'approbation du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie. Le comité d'examen indépendant a émis cette approbation sous réserve de la réalisation de ces placements conformément aux politiques du gestionnaire. Les politiques du gestionnaire sont conçues pour s'assurer que les transactions entre parties liées : i) sont libres de toute influence de la part d'une entité liée au gestionnaire et ne tiennent compte d'aucune considération relative à une entité liée au gestionnaire; ii) représentent l'appréciation commerciale du gestionnaire, sans tenir compte de considérations autres que les intérêts supérieurs du FNB; et iii) mènent à un résultat juste et équitable pour le FNB.

Des fonds d'investissement gérés par Mackenzie et ses sociétés affiliées peuvent investir dans le FNB conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 31 mars 2023, des fonds gérés par Mackenzie détenaient 51,1 % de la valeur liquidative du FNB. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction du cours du moment. Ces placements peuvent exposer le FNB au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus. Mackenzie gère ce risque afin de réduire la possibilité d'incidences négatives sur le FNB ou ses investisseurs au moyen de processus comme le règlement des opérations en nature, le prélèvement de frais de création et/ou de rachat pour les opérations réglées en espèces et la détermination d'heures d'échéance appropriées pour les ordres liés à ces opérations.

Au cours de la période, le FNB a reçu 0,001 million de dollars en distributions de revenu de placements dans d'autres FNB gérés par Mackenzie pour contrebalancer des frais payés au sein de ces FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.

Le gestionnaire s'est fondé sur une approbation du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie pour nommer KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. à titre d'auditeur du FNB à compter du 31 mars 2023.

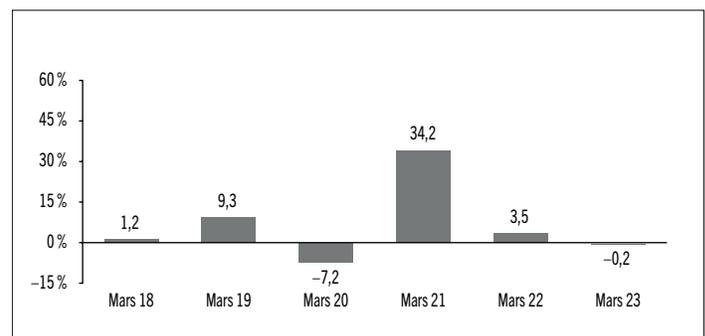
Rendement passé

Les renseignements sur le rendement passé du FNB sont présentés dans le graphique et le tableau ci-après. Ils supposent que toutes les distributions faites par le FNB au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des parts additionnelles du FNB. Le graphique et le tableau ne tiennent pas compte des commissions de courtage ou de l'impôt sur le revenu payables par un investisseur et qui viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du FNB n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

Si vous détenez ce FNB hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des parts additionnelles du FNB. Le montant des distributions imposables réinvesties est ajouté au prix de base rajusté des parts que vous détenez. Cela diminuerait vos gains en capital ou augmenterait votre perte en capital lors d'une vente subséquente à partir du FNB, assurant ainsi que vous n'êtes pas imposé de nouveau sur ce montant. Veuillez consulter votre conseiller fiscal en ce qui concerne votre situation fiscale personnelle.

Rendements annuels

Le graphique suivant présente le rendement du FNB pour chacune des périodes comptables indiquées. Le graphique indique, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier jour de chaque période comptable ou à la date d'établissement du FNB (4 décembre 2017), selon le cas.



FNB MONDIAL DE LEADERSHIP FÉMININ MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique du FNB à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2023. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

Tous les rendements des indices sont calculés en dollars canadiens en fonction du rendement global, ce qui signifie que tous les versements de dividendes, les revenus d'intérêts courus et les paiements d'intérêt sont réinvestis.

Rendement en pourcentage :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement
FNB mondial de leadership féminin Mackenzie	-0,2	11,5	7,1	s.o.	6,9
Indice MSCI Monde (net)	0,6	14,8	9,1	s.o.	8,9

L'indice MSCI Monde (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation dans 23 marchés de pays développés. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP FÉMININ MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	95,4
Fonds/billets négociés en bourse	4,3
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	59,5
Royaume-Uni	9,9
Canada	8,1
France	5,8
Norvège	4,2
Australie	2,1
Irlande	1,9
Pays-Bas	1,8
Allemagne	1,5
Suisse	1,2
Danemark	1,0
Autre	0,9
Suède	0,7
Espagne	0,7
Italie	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	17,6
Technologie de l'information	17,4
Soins de santé	16,1
Consommation discrétionnaire	13,4
Consommation de base	11,3
Matériaux	5,6
Services de communication	5,4
Fonds/billets négociés en bourse	4,3
Produits industriels	4,2
Services publics	3,7
Biens immobiliers	0,7
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS

% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

Émetteur/Fonds sous-jacent	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Apple Inc.	3,9
Microsoft Corp.	3,3
FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie	2,9
Amazon.com Inc.	2,5
The Coca-Cola Co.	1,8
Accenture PLC	1,8
Bristol-Myers Squibb Co.	1,7
lululemon athletica inc.	1,7
Schneider Electric SE	1,6
Diageo PLC	1,5
Autodesk Inc.	1,5
Cardinal Health Inc.	1,5
Ulta Beauty Inc.	1,5
Halma PLC	1,5
General Mills Inc.	1,5
American Water Works Co. Inc.	1,5
Edison International	1,5
Auto Trader Group PLC	1,5
FINB Actions internationales Mackenzie	1,4
Yara International ASA	1,4
Celanese Corp.	1,4
The Clorox Co.	1,4
Elevance Health Inc.	1,4
Telenor ASA	1,4
Koninklijke DSM NV	1,4

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale

44,5

Le FNB ne détenait aucune position vendeur à la clôture de la période.

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.placementsmackenzie.com ou www.sedar.com.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2023 en raison des opérations de portefeuille continues du FNB. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du FNB, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

FNB MONDIAL DE LEADERSHIP FÉMININ MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants font état de données financières clés concernant le FNB et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du FNB pour chaque période comptable présentée ci-après. Pour la période pendant laquelle le FNB a été établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement jusqu'à la fin de cette période comptable. La date d'établissement se trouve à la rubrique *Rendement passé*.

ACTIF NET PAR TITRE DU FNB (\$)¹

Parts en \$ CA (symbole boursier : MWMN)	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	40,47	39,47	29,74	32,60	30,34
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,82	0,74	0,68	0,74	0,86
Total des charges	(0,15)	(0,18)	(0,19)	(0,22)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,49)	2,42	2,50	(2,00)	0,16
Profits (pertes) latent(e)s	(0,09)	(2,18)	7,21	(4,35)	1,77
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,09	0,80	10,20	(5,83)	2,47
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,32)	(0,37)	(0,31)	(0,41)	(0,41)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,05)	(0,06)	(0,06)	(0,06)
Des gains en capital	(0,17)	(0,96)	–	–	(0,28)
Remboursement de capital	–	(0,01)	(0,06)	(0,15)	–
Distributions annuelles totales³	(0,53)	(1,39)	(0,43)	(0,62)	(0,75)
Actif net, à la clôture	39,83	40,47	39,47	29,74	32,60

- Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par part à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du FNB. L'actif net par part présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par part calculée aux fins de l'évaluation du FNB. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.
- L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période comptable.
- Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en parts additionnelles du FNB, ou les deux.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Parts en \$ CA (symbole boursier : MWMN)	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	26 285	28 331	25 656	14 274	6 520
Parts en circulation (en milliers)¹	660	700	650	480	200
Ratio des frais de gestion (%)²	0,61	0,63	0,62	0,63	0,67
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,61	0,63	0,62	0,63	0,67
Ratio des frais de négociation (%)³	0,12	0,09	0,17	0,26	0,33
Ratio des frais de négociation avant les remboursements (%)³	0,12	0,09	0,17	0,26	0,33
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	48,26	82,11	82,85	118,43	56,80
Valeur liquidative par titre (\$)	39,83	40,47	39,47	29,74	32,60
Cours de clôture (\$)⁵	39,85	40,54	39,43	29,65	32,59

- Données à la clôture de la période comptable indiquée.
- Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Si le FNB a été établi au cours de la période, le RFG est annualisé depuis la date d'établissement jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un FNB investit directement dans des titres d'un autre fonds (y compris les autres FNB), les RFG présentés pour le FNB comprennent la tranche des RFG de tout autre fonds attribuable à ce placement. Toute distribution de revenu de FNB gérés par le gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.
- Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un FNB investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les autres FNB), les ratios des frais de négociation présentés pour le FNB comprennent la tranche des ratios des frais de négociation de tout autre fonds attribuable à ce placement. Le gestionnaire peut rembourser le FNB pour certaines commissions de courtage et certains autres coûts de transaction (y compris ceux payables au dépositaire ou à ses agents). Le gestionnaire peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis.
- Le taux de rotation du portefeuille du FNB indique dans quelle mesure le portefeuilliste du FNB gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le FNB achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du FNB au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le FNB sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du FNB. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un FNB existe depuis moins d'un an.
- Cours de clôture, ou valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, le dernier jour de négociation de la période à Cboe Canada.