

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FINB Diversification maximale Marchés 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 IFRS de comptabilité. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

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

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

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

Fondement de l'opinion

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

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

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



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

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

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

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

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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

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

Toronto, Canada

Le 4 juin 2024

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024	2023
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	66 785	62 092
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 265	879
Dividendes à recevoir	153	182
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	96	39
Total de l'actif	68 299	63 192
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	959	590
Total du passif	959	590
Actif net attribuable aux porteurs de parts	67 340	62 602

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	25,90	23,19	67 340	62 602

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	1 710	2 532
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	27	9
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	479	(2 887)
Profit (perte) net(te) latent(e)	7 736	(4 010)
Revenu tiré du prêt de titres	5	7
Autre	47	94
Total des revenus (pertes)	10 004	(4 255)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	358	413
Rabais sur les frais de gestion	(12)	(44)
Intérêts débiteurs	4	5
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	487	322
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	837	696
Charges absorbées par le gestionnaire	96	–
Charges nettes	741	696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	9 263	(4 951)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	393	102
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	295	549
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	8 575	(5 602)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	3,24	(1,77)	8 575	(5 602)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	62 602	90 723
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8 575	(5 602)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(1 132)	(1 485)
Gains en capital	(56)	(16)
Rabais sur les frais de gestion	(12)	(44)
Total des distributions aux porteurs de parts	(1 200)	(1 545)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	14 304	–
Réinvestissement des distributions	56	16
Paievements au rachat de parts	(16 997)	(20 990)
Total des opérations sur les parts	(2 637)	(20 974)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	4 738	(28 121)
À la clôture	67 340	62 602
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	2 700	3 600
Émises	600	–
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(700)	(900)
Parts en circulation, à la clôture	2 600	2 700

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	8 575	(5 602)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(539)	2 858
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(7 736)	4 010
Achat de placements	(41 281)	(43 754)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	44 892	64 328
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(28)	(62)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	369	(258)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	4 252	21 520
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	14 304	–
Paievements au rachat de parts	(16 997)	(20 990)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 144)	(1 529)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(3 837)	(22 519)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	415	(999)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	879	1 774
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(29)	104
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 265	879
Trésorerie	1 265	879
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 265	879
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 739	2 509
Impôts étrangers payés	688	651
Intérêts reçus	27	9
Intérêts versés	4	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
3SBio Inc.	Chine	Soins de santé	11 849	16	12
Aarti Industries Ltd.	Inde	Matériaux	1 301	14	14
ABB India Ltd.	Inde	Produits industriels	2 566	193	265
Absa Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	5 192	51	55
AC Energy Corp.	Philippines	Services publics	12 055	2	1
Accton Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	3 566	33	69
Acer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	20 678	27	41
Aditya Birla Capital Ltd.	Inde	Services financiers	5 451	16	16
Aditya Birla Fashion and Retail Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	12 507	45	42
Advanced Info Service PCL	Thaïlande	Services de communication	47 427	373	359
Agricultural Bank of China Ltd., H	Chine	Services financiers	222 358	105	127
AIA Engineering Ltd.	Inde	Produits industriels	581	35	37
Airports of Thailand PCL	Thaïlande	Produits industriels	127 600	346	309
Akeso Inc.	Chine	Soins de santé	6 216	52	50
Alchip Technologies Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 098	126	147
Alfa SA, série A	Mexique	Produits industriels	34 854	36	35
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	13 120	197	159
Alibaba Health Information Technology Ltd.	Chine	Consommation de base	22 397	23	12
Alior Bank SA	Pologne	Services financiers	592	20	20
Alkem Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	375	26	30
Allegro.eu SA	Pologne	Consommation discrétionnaire	7 645	78	86
ALLOS SA	Brésil	Biens immobiliers	35 863	199	233
Alpha Bank AE	Grèce	Services financiers	16 142	29	38
Alsea SAB de CV	Mexique	Consommation discrétionnaire	5 884	13	39
Alteogen Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	1 249	223	261
Alupar Investimento SA	Brésil	Services publics	2 204	16	18
Ambev SA	Brésil	Consommation de base	31 879	142	108
América Móvil SAB de CV	Mexique	Services de communication	209 034	291	265
Amorepacific Corp.	Corée du Sud	Consommation de base	185	26	23
Angel One Ltd.	Inde	Services financiers	1 329	60	66
AngloGold Ltd.	Royaume-Uni	Produits industriels	2 070	49	63
Anta Sports Products Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	9 714	134	140
AP Memory Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	702	14	12
APAR Industries Ltd.	Inde	Produits industriels	122	12	14
APL Apollo Tubes Ltd.	Inde	Matériaux	1 232	29	30
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	Inde	Soins de santé	3 041	149	314
Arezzo Indústria e Comércio SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	486	9	8
Asia Vital Components Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 127	28	49
Asian Paints Ltd.	Inde	Matériaux	3 294	123	152
ASMedia Technology Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	192	19	19
ASPEED Technology Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	2 050	248	289
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Soins de santé	2 410	32	38
Astral Poly Technik Ltd.	Inde	Produits industriels	1 799	45	58
ASUSTeK Computer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	5 575	82	100
Atacadão Distribuição, Comércio e Indústria Ltda	Brésil	Consommation de base	4 962	21	18
Atour Lifestyle Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	2 402	63	58
AU Optronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	45 637	39	35
AU Small Finance Bank Ltd.	Inde	Services financiers	22 617	192	207
Aurobindo Pharma Ltd.	Inde	Soins de santé	5 661	85	100
Autohome Inc., CAEE	Chine	Services de communication	891	32	32
Avenue Supermarts Ltd.	Inde	Consommation de base	4 597	231	338
Axiata Group BHD	Malaisie	Services de communication	15 896	13	12
Axis Bank Ltd.	Inde	Services financiers	23 220	302	395
Ayala Corp.	Philippines	Produits industriels	2 294	37	35
Ayala Land Inc.	Philippines	Biens immobiliers	178 389	144	138
B3 SA – Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	39 479	130	128
Bajaj Auto Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	572	78	85
Bajaj Finance Ltd.	Inde	Services financiers	1 859	188	219
Bajaj Finserv Ltd.	Inde	Services financiers	3 665	81	98
Bajaj Holdings & Investment Ltd.	Inde	Services financiers	439	59	59
Banco Bradesco SA, priv.	Brésil	Services financiers	37 483	169	145
Banco Bradesco SA	Brésil	Services financiers	71 376	235	246
Banco BTG Pactual SA, part	Brésil	Services financiers	9 487	58	94

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Banco de Chile	Chili	Services financiers	1 539 023	205	231
Banco de Crédito e Inversiones (BCI)	Chili	Services financiers	4 735	170	183
Banco del Bajío SA	Mexique	Services financiers	8 607	29	45
Banco do Brasil SA	Brésil	Services financiers	19 570	215	300
Banco Santander Brasil SA, parts	Brésil	Services financiers	27 104	235	209
Banco Santander Chile	Chili	Services financiers	447 451	28	30
Bancolumbia SA, priv.	Colombie	Services financiers	2 272	26	26
Bandhan Bank Ltd.	Inde	Services financiers	11 110	51	32
Bangkok Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	4 154	20	21
Bangkok Dusit Medical Services PCL	Thaïlande	Soins de santé	292 660	284	307
Bangkok Expressway and Metro PCL	Thaïlande	Produits industriels	93 062	30	28
Banque de Baroda	Inde	Services financiers	19 008	37	81
Bank of China Ltd., H	Chine	Services financiers	574 683	270	321
Bank of Communications Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	52 598	41	47
Banque de l'Inde	Inde	Services financiers	14 149	31	31
Bank of the Philippine Islands	Philippines	Services financiers	152 181	367	433
Bank Pekao SA	Pologne	Services financiers	1 179	68	73
Barito Pacific TBK PT	Indonésie	Matériaux	1 074 991	102	87
BB Seguridade Participações SA	Brésil	Services financiers	12 416	101	109
BDO Unibank Inc.	Philippines	Services financiers	96 132	268	358
Becle SAB de CV	Mexique	Consommation de base	13 591	40	43
BeiGene Ltd.	Chine	Soins de santé	7 796	140	128
Berger Paints India Ltd.	Inde	Matériaux	2 458	19	23
Bharti Airtel Ltd.	Inde	Services de communication	38 170	446	761
Bid Corp. Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	2 217	67	73
Bidvest Group Ltd.	Afrique du Sud	Produits industriels	2 275	36	39
Biocon Ltd.	Inde	Soins de santé	4 798	20	21
Birlasoft Ltd.	Inde	Technologie de l'information	1 179	15	14
Blue Star Ltd.	Inde	Produits industriels	1 570	33	32
BNK Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	2 020	17	16
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	Mexique	Services financiers	4 120	10	12
Bora Pharmaceuticals Co. Ltd.	Taiwan	Soins de santé	3 442	100	94
Bosch Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	48	12	23
Bosideng International Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	23 236	17	16
BRF SA	Brésil	Consommation de base	14 674	56	65
Brigade Enterprises Ltd.	Inde	Biens immobiliers	852	12	13
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	162 937	147	152
Britannia Industries Ltd.	Inde	Consommation de base	733	47	58
BSE Ltd.	Inde	Services financiers	7 256	256	296
Budimex SA	Pologne	Produits industriels	92	21	22
Bumrungrad Hospital Public Co. Ltd.	Thaïlande	Soins de santé	28 253	179	234
C&D International Investment Group Ltd.	Chine	Biens immobiliers	57 058	197	135
Cadila Healthcare Ltd.	Inde	Soins de santé	1 491	16	24
CAIXA Seguridade Participações SA	Brésil	Services financiers	3 743	9	16
Banque Canara	Inde	Services financiers	3 817	18	36
Capitec Bank Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	247	31	37
Catcher Technology Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	4 129	36	38
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	56 077	112	114
CCR SA	Brésil	Produits industriels	7 221	27	27
CD Projekt SA	Pologne	Services de communication	4 080	243	162
Celltrion Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	1 035	214	191
Celltrion Pharm Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	133	15	14
Cencosud SA	Chili	Consommation de base	9 105	20	21
Central Depository Services (India) Ltd.	Inde	Services financiers	1 822	53	51
Central Pattana PCL	Thaïlande	Biens immobiliers	9 766	24	23
Chailease Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	10 487	103	76
PT Chandra Asri Petrochemical TBK	Indonésie	Matériaux	637 253	282	317
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	Taiwan	Services financiers	44 687	37	34
Charoen Pokhand Foods PCL	Thaïlande	Consommation de base	24 412	27	16
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	12 821	26	27
China Airlines Ltd.	Taiwan	Produits industriels	25 336	24	21
China CITIC Bank, H	Chine	Services financiers	68 985	42	50
China Conch Venture Holdings Ltd.	Chine	Produits industriels	9 594	33	9

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
China Construction Bank Corp., H	Chine	Services financiers	671 039	622	548
China Development Financial Holding Corp.	Taiwan	Services financiers	116 034	59	68
China Everbright Bank Co. Ltd., cat. H	Chine	Services financiers	52 807	23	21
China Galaxy Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	26 512	19	18
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	77 481	37	–
China International Capital Corp. Ltd.	Chine	Services financiers	11 509	32	18
China Medical System Holdings Ltd.	Chine	Soins de santé	8 948	19	13
China Merchants Bank Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	29 752	215	159
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	8 772	19	14
China Minsheng Banking Corp. Ltd.	Chine	Services financiers	54 218	38	25
China Molybdenum Co. Ltd., H	Chine	Matériaux	26 260	21	30
China Overseas Land & Investment Ltd.	Chine	Biens immobiliers	52 625	176	102
China Pacific Insurance (Group) Co. Ltd.	Chine	Services financiers	18 639	57	44
China Resources Land Ltd.	Chine	Biens immobiliers	20 860	117	89
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	Chine	Soins de santé	12 694	13	11
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	Hong Kong	Services financiers	10 073	22	12
China Tower Corp. Ltd.	Chine	Services de communication	319 124	55	50
China Vanke Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	14 835	50	14
Chinasoft International Ltd.	Chine	Technologie de l'information	18 264	34	15
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	3 050	41	57
Chroma ATE Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	2 631	19	28
Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp.	Taiwan	Produits industriels	7 596	45	57
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	42 432	213	225
CIMB Group Holdings BHD	Malaisie	Services financiers	170 824	268	320
Cipla Ltd.	Inde	Soins de santé	34 997	571	850
CITIC Securities Co. Ltd.	Hong Kong	Services financiers	14 348	42	32
City Union Bank Ltd.	Inde	Services financiers	4 996	10	11
Clicks Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	1 609	31	34
Coca-Cola FEMSA SAB de CV	Mexique	Consommation de base	3 617	29	47
Cochin Shipyard Ltd.	Inde	Produits industriels	10 778	157	152
Colgate-Palmolive (India) Ltd.	Inde	Consommation de base	1 276	41	56
Compal Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	44 634	53	72
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (SABESP)	Brésil	Services publics	2 459	41	56
Companhia Paranaense de Energia – COPEL, priv., B	Brésil	Services publics	7 487	18	19
Companhia Paranaense de Energia – COPEL	Brésil	Services publics	5 834	14	14
Compañía de Minas Buenaventura SA, CAAE	Pérou	Matériaux	1 988	27	43
Compañía Sud Americana de Vapores SA	Chili	Produits industriels	371 195	39	38
Compeq Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	6 554	21	22
Computer Age Management Services Ltd.	Inde	Produits industriels	795	37	38
Container Corp. of India Ltd.	Inde	Produits industriels	1 738	19	25
Coromandel International Ltd.	Inde	Matériaux	614	11	11
Cosmo AM&T Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	360	75	59
Country Garden Holdings Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	95 270	55	8
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	14 569	72	13
CP Aextra PCL (FOR)	Thaïlande	Consommation de base	100 296	135	116
Credicorp Ltd.	Pérou	Services financiers	298	55	68
Crompton Greaves Ltd.	Inde	Produits industriels	4 579	34	40
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	Chine	Soins de santé	60 209	83	64
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	95 898	107	131
Cummins India Ltd.	Inde	Produits industriels	4 578	96	223
Cyient Ltd.	Inde	Technologie de l'information	5 257	164	170
Cyrela Brazil Realty SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	1 982	7	13
Dabur India Ltd.	Inde	Consommation de base	4 405	39	37
Daqo New Energy Co. Ltd., CAAE	Chine	Technologie de l'information	476	31	18
DB Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	283	27	27
Deepak Nitrite Ltd.	Inde	Matériaux	437	11	15
Delhivery Ltd.	Inde	Produits industriels	3 061	21	22
Delta Electronics (Thailand) PCL	Thaïlande	Technologie de l'information	133 525	290	358
Delta Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	13 130	147	190
Dino Polska SA	Pologne	Consommation de base	346	40	46
Divi's Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	5 975	295	334
Dixon Technologies (India) Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	238	21	29
DLF Ltd.	Inde	Biens immobiliers	4 703	40	68

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	3 997	293	399
E Ink Holdings Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	26 366	216	253
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	98 198	100	113
Eclat Textile Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	1 266	25	29
ECOPRO BM Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	306	52	85
ECOPRO Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	342	194	226
EFG Eurobank Ergasias	Grèce	Services financiers	17 886	34	47
El Puerto de Liverpool SAB de CV	Mexique	Consommation discrétionnaire	1 428	9	17
Elan Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1 896	13	13
Elite Material Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 156	25	37
Embotelladoras Arca SA de CV	Mexique	Consommation de base	2 876	30	42
eMemory Technology Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	481	44	49
Empresas CMPC SA	Chili	Matériaux	7 984	20	22
Enchem Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	93	22	22
Energy Absolute PCL	Thaïlande	Services publics	13 257	31	17
Equatorial Energia SA	Brésil	Services publics	1 834	17	16
EVA Airways Corp.	Taiwan	Produits industriels	22 986	30	31
Exide Industries Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	3 212	14	16
Far Eastone Telecommunications Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	142 025	448	486
Faraday Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	15 187	168	215
The Federal Bank Ltd.	Inde	Services financiers	14 850	26	36
Fibra Uno Administración SA	Mexique	Biens immobiliers	45 977	82	103
First Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	75 867	76	89
FirstRand Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	18 135	90	80
Fleury SA	Brésil	Soins de santé	3 260	14	13
Fomento Económico Mexicano SA de CV UBD	Mexique	Consommation de base	15 629	185	274
Formosa Plastics Corp.	Taiwan	Matériaux	11 213	35	32
Fortis Healthcare Ltd.	Inde	Soins de santé	31 452	152	214
Fortune Electric Co. Ltd.	Taiwan	Produits industriels	2 606	74	74
Foschini Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	2 191	19	16
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	7 370	17	19
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	53 344	115	156
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	4 389	25	30
Gamuda BHD	Malaisie	Produits industriels	111 604	149	168
Genius Electronic Optical Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	602	11	13
GenScript Biotech Corp.	Chine	Soins de santé	8 072	33	20
Genera SAB de CV	Mexique	Services financiers	23 664	27	55
Genting Malaysia BHD	Malaisie	Consommation discrétionnaire	26 876	26	21
Getac Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	2 858	13	16
GF Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	8 454	16	12
Gland Pharma Ltd.	Inde	Soins de santé	4 438	131	133
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	Inde	Soins de santé	990	15	15
Global Health Ltd. of India	Inde	Soins de santé	2 030	37	44
Global Unichip Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	6 110	305	315
Godrej Consumer Products Ltd.	Inde	Consommation de base	15 326	240	311
Godrej Properties Ltd.	Inde	Biens immobiliers	694	15	26
Gold Circuit Electronics Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 003	20	21
Gold Fields Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	34 277	384	744
PT GoTo Gojek Tokopedia TBK	Indonésie	Consommation discrétionnaire	55 461 840	412	327
GPS Participações e Empreendimentos SA	Brésil	Produits industriels	3 703	11	21
Great Wall Enterprise Co. Ltd.	Taiwan	Consommation de base	4 892	12	12
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV (OMA)	Mexique	Produits industriels	16 438	221	219
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	Mexique	Produits industriels	2 734	64	59
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	Mexique	Produits industriels	956	29	41
Grupo Bimbo SAB de CV, série A	Mexique	Consommation de base	9 006	31	58
Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	Mexique	Matériaux	1 124	13	18
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	Mexique	Consommation de base	6 944	55	76
Grupo Elektra SAB de CV	Mexique	Services financiers	3 422	244	321
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	20 856	184	299
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	Mexique	Services financiers	12 508	38	52
Guangdong Investment Ltd.	Chine	Services publics	16 112	28	9
Gujarat Fluorochemicals Ltd.	Inde	Matériaux	3 100	161	156
Haidilao International Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	10 890	33	33

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Haitong Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	20 784	19	13
Hana Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	1 878	81	111
Hanjin KAL Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	175	11	10
Hanmi Pharm Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	36	12	12
HANMI Semiconductor Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	1 745	157	235
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	7 830	41	21
Hapvida Participações e Investimentos SA	Brésil	Soins de santé	357 268	467	358
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	1 999	20	23
HCL Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	8 089	122	203
HDFC Asset Management Co. Ltd.	Inde	Services financiers	766	30	47
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	5 101	121	120
HDFC Standard Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	6 647	71	68
HeadHunter Group PLC	Russie	Produits industriels	4 101	217	61
Hellenic Telecommunications Organization SA (OTE)	Grèce	Services de communication	1 258	23	25
The Hello Group Inc.	Chine	Services de communication	1 374	11	12
Highwealth Construction Corp.	Taiwan	Biens immobiliers	22 968	38	39
Hindustan Lever Ltd.	Inde	Consommation de base	9 943	351	365
HIWIN TECHNOLOGIES Corp.	Taiwan	Produits industriels	1 830	18	22
HLB Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	8 687	324	959
Home Product Center PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	28 618	16	11
Hong Leong Bank BHD	Malaisie	Services financiers	48 450	291	268
Hotai Motor Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	2 050	57	56
HPSP Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	1 078	57	58
HTC Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	5 337	15	11
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	67 910	59	66
Huatai Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	9 085	18	14
HYBE Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	126	27	29
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	2 520	22	14
Hypera SA	Brésil	Soins de santé	2 912	31	26
Hyundai Glovis Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	77	14	14
Hyundai Mobis	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	294	66	77
ICICI Bank Ltd.	Inde	Services financiers	32 405	506	575
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	8 277	173	226
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	2 606	22	26
Iguatemi SA	Brésil	Biens immobiliers	2 174	12	14
IIFL Finance Ltd.	Inde	Services financiers	15 280	126	84
IIFL Wealth Management Ltd.	Inde	Services financiers	3 592	41	39
Inari Amertron BHD	Malaisie	Technologie de l'information	15 764	13	14
Indiabulls Housing Finance Ltd.	Inde	Services financiers	4 633	13	13
Indian Bank	Inde	Services financiers	2 758	23	23
Indian Energy Exchange Ltd.	Inde	Services financiers	54 716	126	119
Indian Hotels Co. Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	39 808	142	382
Indian Railway Catering and Tourism Corp. Ltd.	Inde	Produits industriels	2 522	33	38
Indian Railway Finance Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	130 042	211	300
Indofood CBP Sukses Makmur TBK PT	Indonésie	Consommation de base	43 162	39	43
IndusInd Bank Ltd.	Inde	Services financiers	4 499	81	113
Banque industrielle et commerciale de Chine limitée, H	Chine	Services financiers	546 502	421	372
Banque industrielle de Corée	Corée du Sud	Services financiers	1 596	17	22
Info Edge (India) Ltd.	Inde	Services de communication	526	32	48
Infosys Ltd.	Inde	Technologie de l'information	22 173	390	539
Infrastructure Development Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	14 961	27	27
Innovent Biologics Inc.	Chine	Soins de santé	9 854	81	64
InterGlobe Aviation Ltd.	Inde	Produits industriels	929	38	53
International Container Terminal Services Inc.	Philippines	Produits industriels	75 374	357	577
International Games System Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	1 103	28	52
Intouch Holdings PCL	Thaïlande	Services de communication	59 425	166	152
Inventec Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	120 144	222	297
Ipca Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	4 584	70	92
Itaú Unibanco Holding SA, priv.	Brésil	Services financiers	34 871	243	328
Itaú Unibanco Holding SA	Brésil	Services financiers	20 700	117	168
JB Financial Group Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	1 050	14	14
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	3 427	95	131
JinkoSolar Holding Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	373	15	13

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Jollibee Foods Corp.	Philippines	Consommation discrétionnaire	3 275	21	20
Jubilant FoodWorks Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	4 549	40	33
Jumbo SA	Grèce	Consommation discrétionnaire	794	19	31
JYP Entertainment Corp.	Corée du Sud	Services de communication	188	23	13
Kajaria Ceramics Ltd.	Inde	Produits industriels	609	13	11
Kalbe Farma TBK PT	Indonésie	Soins de santé	1 370 633	221	173
Kangwon Land Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	747	16	12
Karur Vysya Bank Ltd.	Inde	Services financiers	31 209	89	93
KASIKORNBANK PCL, actions étrangères	Thaïlande	Services financiers	8 418	46	39
KB Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	970	52	69
KEC International Ltd.	Inde	Produits industriels	1 713	19	19
Kia Motors Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	81	10	9
King Slide Works Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	3 071	122	160
King Yuan Electronics Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	7 404	34	33
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	21 155	56	32
Kingsoft Corp. Ltd.	Chine	Services de communication	6 133	32	26
Klabin SA, priv.	Brésil	Matériaux	24 737	27	34
Klabin SA	Brésil	Matériaux	8 126	47	55
Komercni banka AS	République tchèque	Services financiers	536	22	26
Korea Zinc Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	62	31	28
Kotak Mahindra Bank Ltd.	Inde	Services financiers	9 442	278	274
KPIT Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	6 940	130	167
KRAFTON Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	185	36	46
Kroton Educacional SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	135 583	85	87
KRUK SA	Pologne	Services financiers	110	11	17
Krung Thai Bank Public Co. Ltd.	Thaïlande	Services financiers	25 344	16	16
Krungthai Card PCL	Thaïlande	Services financiers	7 612	16	13
KT Corp.	Corée du Sud	Services de communication	1 129	38	43
Kumyang Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	2 212	275	251
L&F Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	176	30	31
L&T Finance Holdings Ltd.	Inde	Services financiers	5 609	15	14
L&T Technology Services Ltd.	Inde	Produits industriels	150	10	13
Largan Precision Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	671	104	69
Larsen & Toubro Infotech Ltd.	Inde	Technologie de l'information	3 551	277	285
Latam Airlines Group SA	Chili	Produits industriels	20 543 513	254	346
Laurus Labs Ltd.	Inde	Soins de santé	18 828	125	120
LEENO Industrial Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	64	17	17
Lenovo Group Ltd.	Chine	Technologie de l'information	53 204	60	83
LG Energy Solution	Corée du Sud	Produits industriels	152	89	61
LG Uplus Corp.	Corée du Sud	Services de communication	1 712	24	17
Li Auto Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	5 495	108	115
LIC Housing Finance Ltd.	Inde	Services financiers	2 178	16	22
Life Healthcare Group Holdings Pte. Ltd.	Afrique du Sud	Soins de santé	9 071	13	11
Linde India Ltd.	Inde	Matériaux	572	54	59
Lite-On Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	15 133	65	68
Localiza Rent a Car SA	Brésil	Produits industriels	6 543	94	97
Lojas Renner SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	66 491	325	304
Longfor Group Holdings Ltd.	Chine	Biens immobiliers	16 152	91	31
LOTES Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	4 814	165	282
Lupin Ltd.	Inde	Soins de santé	1 544	28	41
M. Dias Branco SA	Brésil	Consommation de base	880	9	9
Macrotech Developers Ltd.	Inde	Biens immobiliers	3 784	55	70
Magazine Luiza SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	205 382	164	100
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	Inde	Services financiers	3 494	15	16
Mahindra & Mahindra Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	2 671	72	83
Makalot Industrial Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	1 544	16	24
Malayan Banking BHD	Malaisie	Services financiers	33 662	90	93
Malaysia Airports Holdings BHD	Malaisie	Produits industriels	5 404	15	15
Marfrig Global Foods SA	Brésil	Consommation de base	4 249	11	12
Marico Ltd.	Inde	Consommation de base	23 856	204	192
Max Financial Services Ltd.	Inde	Services financiers	1 666	22	27
Max Healthcare Institute Ltd.	Inde	Soins de santé	49 730	438	662
mBank SA	Pologne	Services financiers	88	22	22

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
MediaTek Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	7 954	220	390
Mega Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	76 863	106	131
Megacable Holdings SAB de CV	Mexique	Services de communication	6 207	20	23
Meituan-Dianping	Chine	Consommation discrétionnaire	16 471	360	276
Merida Industry Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	1 447	14	13
Meritz Finance Holding Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	604	28	50
Minda Industries Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	1 390	13	15
Minor International PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	20 153	23	25
Minth Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	5 149	14	11
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	1 366	11	11
Motherson Sumi Wiring India Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	12 493	13	13
Mphasis Ltd.	Inde	Technologie de l'information	532	15	21
Mr. Price Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	1 208	15	15
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	Inde	Services financiers	2 051	109	111
MultiChoice Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	1 747	13	14
Multiplan Empreendimentos Imobiliários SA	Brésil	Biens immobiliers	2 190	15	15
Muthoot Finance Ltd.	Inde	Services financiers	769	13	18
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1 477	23	12
Nanya Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	8 157	19	23
Naspers Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	232	52	56
Banque Nationale de Grèce SA	Grèce	Services financiers	6 617	45	70
Natura &Co Holding SA	Brésil	Consommation de base	6 222	31	30
Naver Corp.	Corée du Sud	Services de communication	880	196	166
Navin Fluorine International Ltd.	Inde	Matériaux	1 749	102	88
NCSOFT Corp.	Corée du Sud	Services de communication	91	54	19
Neoenergia SA	Brésil	Services publics	1 423	8	8
Nestlé India Ltd.	Inde	Consommation de base	2 631	74	112
NetEase Inc.	Chine	Services de communication	13 155	325	370
New China Life Insurance Co. Ltd.	Chine	Services financiers	6 720	25	16
NIIT Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	407	30	36
Nongfu Spring Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	12 795	90	93
Novatek Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	3 989	61	99
Oberoi Realty Ltd.	Inde	Biens immobiliers	851	15	20
One97 Communications Ltd.	Inde	Services financiers	20 422	148	133
Oneness Biotech Co. Ltd.	Taiwan	Soins de santé	22 450	211	165
OPAP SA	Grèce	Consommation discrétionnaire	1 334	26	33
Oracle Financial Services Software Ltd.	Inde	Technologie de l'information	759	105	108
Orange Polska SA	Pologne	Services de communication	4 682	10	13
Orion Corp. (République de Corée)	Corée du Sud	Consommation de base	116	11	11
OTP Bank NYRT	Hongrie	Services financiers	1 591	68	99
OUTsurance Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	8 918	26	27
Parade Technologies Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	511	25	20
Patanjali Foods Ltd.	Inde	Consommation de base	671	14	15
PB Fintech Ltd.	Inde	Services financiers	18 345	230	335
Pegatron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	12 919	41	54
People's Insurance Co. of China (Hong Kong) Ltd.	Chine	Services financiers	60 057	27	26
Persistent Systems Ltd.	Inde	Technologie de l'information	6 020	246	389
PharmaEssentia Corp.	Taiwan	Soins de santé	18 088	355	245
Phison Electronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1 148	28	33
The Phoenix Mills Ltd.	Inde	Biens immobiliers	5 110	146	231
PI Industries Ltd.	Inde	Matériaux	565	27	35
PICC Property & Casualty Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	49 908	75	89
Pidilite Industries Ltd.	Inde	Matériaux	940	31	46
Pinduoduo Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	340	57	53
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., H	Chine	Services financiers	39 867	370	228
Piraeus Financial Holdings SA	Grèce	Services financiers	34 443	93	195
Piramal Enterprises Ltd.	Inde	Services financiers	758	14	10
Piramal Pharma Ltd.	Inde	Soins de santé	25 797	49	54
Polycab India Ltd.	Inde	Produits industriels	184	15	15
Poonawalla Fincorp Ltd.	Inde	Services financiers	2 281	17	17
Pop Mart International Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	4 313	14	21
Porto Seguro SA	Brésil	Services financiers	1 316	10	11
POSCO Chemical Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	33	10	10

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	Chine	Services financiers	256 034	218	181
Pou Chen Corp.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	16 049	22	25
Power Finance Corp.	Inde	Services financiers	15 542	60	98
Power Grid Corp. of India Ltd.	Inde	Services publics	103 200	294	464
Powertech Technology Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	4 757	22	40
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Pologne	Services financiers	4 618	72	93
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	Pologne	Services financiers	4 110	51	68
Prestige Estates Projects Ltd.	Inde	Biens immobiliers	4 444	76	84
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	Mexique	Produits industriels	1 552	16	22
PT Bank Central Asia TBK	Indonésie	Services financiers	1 011 509	679	871
PT Bank Mandiri (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	692 898	266	429
PT Bank Negara Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	419 787	161	211
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	507 205	201	262
PT Bank Syariah Indonesia TBK	Indonésie	Services financiers	329 280	76	76
PT Berkah Beton Sadaya TBK	Indonésie	Matériaux	1 528 975	112	7
PT Sumber Alfaria Trijaya TBK	Indonésie	Consommation de base	1 215 311	265	302
PT Telekomunikasi Indonesia TBK	Indonésie	Services de communication	2 422 389	859	717
Public Bank BHD	Malaisie	Services financiers	123 662	158	149
Punjab National Bank	Inde	Services financiers	14 862	16	30
PVR Ltd.	Inde	Services de communication	2 373	61	51
Qisda Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	9 620	18	18
Quáalitas Controladora SAB de CV	Mexique	Services financiers	10 264	84	162
Quanta Computer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	18 957	182	224
Radiant Opto-Electronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	3 106	17	23
Radico Khaitan Ltd.	Inde	Consommation de base	505	13	14
Raia Drogasil SA	Brésil	Consommation de base	43 418	268	323
Rail Vikas Nigam Ltd.	Inde	Produits industriels	3 273	13	13
RBL Bank Ltd.	Inde	Services financiers	3 572	14	14
Realtek Semiconductor Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	2 174	46	51
REC Ltd.	Inde	Services financiers	58 294	223	427
Rede D'Or São Luiz SA	Brésil	Soins de santé	7 702	60	53
Redefine Properties Ltd.	Afrique du Sud	Biens immobiliers	44 855	12	13
Redington (India) Ltd.	Inde	Technologie de l'information	10 456	36	35
Regional SAB de CV	Mexique	Services financiers	10 413	89	139
RHB Capital BHD	Malaisie	Services financiers	11 020	18	18
Richter Gedeon NYRT	Hongrie	Soins de santé	1 007	32	35
Ruentex Development Co. Ltd.	Taiwan	Biens immobiliers	9 719	13	14
Ruentex Industries Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	4 795	15	12
Rumo SA	Brésil	Produits industriels	8 806	48	53
S.A.C.I. Falabella	Chili	Consommation discrétionnaire	5 931	21	21
Samsung Biologics Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	701	561	587
Samsung Electro-Mechanics Co.	Corée du Sud	Technologie de l'information	110	17	17
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	210	57	65
Samsung Securities Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	394	13	16
Santander Bank Polska SA	Pologne	Services financiers	241	23	47
Santos Brasil Participações SA	Brésil	Produits industriels	39 208	97	141
São Martinho SA	Brésil	Consommation de base	1 129	10	9
SBI Cards & Payment Services Ltd.	Inde	Services financiers	1 832	25	20
SBI Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	2 850	51	69
SCB X PCL, actions étrangères	Thaïlande	Services financiers	6 106	24	26
Schaeffler India Ltd.	Inde	Produits industriels	291	13	13
Sendas Distribuidora SA	Brésil	Consommation de base	28 102	113	113
Shandong Gold Mining Co. Ltd.	Chine	Matériaux	5 521	15	15
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., cat. H	Chine	Soins de santé	33 528	59	28
The Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	Taiwan	Services financiers	28 806	60	59
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	94 353	38	32
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	3 216	124	153
Shinsung Delta Tech Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	1 100	113	120
Shree Cement Ltd.	Inde	Matériaux	192	76	80
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	4 021	105	154
Silergy Corp.	Chine	Technologie de l'information	2 377	49	33
Silicon Motion Technology Corp., CAAE	Taiwan	Technologie de l'information	667	55	69
Simplo Technology Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 150	15	22

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Sinbon Electronics Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 507	17	18
Sino Biopharmaceutical Ltd.	Hong Kong	Soins de santé	60 919	59	32
SinoPac Holdings Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	76 502	45	70
Sinopharm Group Co., H	Chine	Soins de santé	9 705	36	34
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	166	12	15
SK hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	2 196	243	393
SK Telecom Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	944	61	51
SLC Agrícola SA	Brésil	Consommation de base	1 466	7	8
SM Investments Corp.	Philippines	Produits industriels	3 536	82	83
SM Prime Holdings Inc.	Philippines	Biens immobiliers	342 527	294	270
Smartfit Escola de Ginástica e Dança SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	2 263	12	16
Sociedad Química y Minera de Chile SA	Chili	Produits industriels	1 028	112	68
Sona BLW Precision Forgings Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	27 527	215	315
Sonata Software Ltd.	Inde	Technologie de l'information	4 908	60	58
The SPAR Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	1 274	8	8
SRF Ltd.	Inde	Matériaux	910	36	38
Banque d'État de l'Inde	Inde	Services financiers	21 449	150	262
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Inde	Soins de santé	38 925	451	1 025
Sundaram Finance Ltd.	Inde	Services financiers	779	48	52
Supreme Industries Ltd.	Inde	Matériaux	2 256	144	155
Suzano Papel e Celulose SA	Brésil	Matériaux	21 008	256	363
Suzlon Energy Ltd.	Inde	Produits industriels	353 560	205	232
Syngene International Ltd.	Inde	Soins de santé	9 819	120	112
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	24 791	19	19
Taiwan Business Bank	Taiwan	Services financiers	41 562	22	28
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	70 046	63	77
Taiwan High Speed Rail Corp.	Taiwan	Produits industriels	15 162	23	19
Taiwan Mobile Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	41 152	187	177
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	33 593	653	1 093
TAL Education Group	Chine	Consommation discrétionnaire	12 278	140	189
Tata Communications Ltd.	Inde	Services de communication	6 972	166	227
Tata Consultancy Services Ltd.	Inde	Technologie de l'information	5 970	262	375
Tata Elxsi Ltd.	Inde	Technologie de l'information	2 453	259	310
Tata Global Beverages Ltd.	Inde	Consommation de base	4 018	43	71
Tata Motors Ltd., cat. A	Inde	Consommation discrétionnaire	3 249	14	35
Tata Motors Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	11 924	129	192
Tatung Co. Ltd.	Taiwan	Produits industriels	133 835	207	327
Tech Mahindra Ltd.	Inde	Technologie de l'information	21 166	396	429
Telefónica Brasil SA	Brésil	Services de communication	13 368	159	183
Telekom Malaysia BHD	Malaisie	Services de communication	89 388	125	154
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	17 545	1 041	923
Tencent Music Entertainment Group, CAAE	Chine	Services de communication	5 065	71	77
Terna Energy SA	Grèce	Services publics	385	9	10
Thermax Ltd.	Inde	Produits industriels	309	18	21
TIM SA	Brésil	Services de communication	5 848	21	28
Titan Co. Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	3 948	169	244
TMB Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	345 134	19	23
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	8 194	23	29
Topsports International Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	28 555	41	26
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	Inde	Soins de santé	7 098	180	300
TOTVS SA	Brésil	Technologie de l'information	3 585	25	28
Travelsky Technology Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	6 746	19	11
Trent Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	6 127	167	392
Trip.com Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	3 841	197	229
True Corp. PCL	Thaïlande	Services de communication	809 205	205	231
Truworths International Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	2 432	14	13
Tsingtao Brewery Co. Ltd., H	Chine	Consommation de base	2 441	26	23
Tube Investments of India Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	885	50	54
TVS Motor Co. Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	1 217	41	42
Union Bank of India Ltd.	Inde	Services financiers	17 299	39	43
United Breweries Ltd.	Inde	Consommation de base	1 296	36	37
United Integrated Services Co. Ltd.	Taiwan	Produits industriels	1 153	17	19
United Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	77 173	119	170

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
United Phosphorus Ltd.	Inde	Matériaux	3 441	34	25
United Spirits Ltd.	Inde	Consommation de base	2 155	26	40
Universal Robina Corp.	Philippines	Consommation de base	6 298	16	16
Vanguard International Semiconductor Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	6 284	23	23
Varun Beverages Ltd.	Inde	Consommation de base	28 671	309	651
VIA Technologies Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	2 665	14	14
Vodacom Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	4 056	34	29
Vodafone Idea Ltd.	Inde	Services de communication	1 205 969	285	259
Voltas Ltd.	Inde	Produits industriels	11 162	160	200
Weibo Corp.	Chine	Services de communication	1 120	19	14
Weichai Power Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	14 056	38	36
Win Semiconductors Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	2 365	16	15
Wipro Ltd.	Inde	Technologie de l'information	34 151	219	266
Wistron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	32 704	145	167
Wistron NeWeb Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	2 401	17	16
Wiwynn Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	618	42	57
Woolworths Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	5 711	24	24
Woongjin Coway Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	355	20	20
Woori Financial Group Inc. (won sud-coréen)	Corée du Sud	Services financiers	4 077	55	60
WuXi AppTec Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	2 457	35	16
WuXi Biologics (Cayman) Inc.	Chine	Soins de santé	26 399	245	65
Yageo Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	2 346	55	59
Yandex NV	Russie	Services de communication	2 852	195	58
YDUQS Part	Brésil	Consommation discrétionnaire	19 560	101	96
YES BANK Ltd.	Inde	Services financiers	1 328 848	514	500
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	85 361	82	109
Yuexiu Property Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	107 110	150	80
Yuhan Corp.	Corée du Sud	Soins de santé	346	20	27
Yulon Finance Corp.	Taiwan	Services financiers	1 825	13	11
Yulon Motor Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	4 037	14	12
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., H	Chine	Matériaux	9 174	14	17
Zhejiang Expressway Co. Ltd., H	Chine	Produits industriels	14 233	14	12
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	27 575	124	125
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	4 420	21	23
ZhongAn Online P & C Insurance Co. Ltd.	Chine	Services financiers	5 943	22	13
Zomato Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	337 493	359	998
ZTO Express (Cayman) Inc.	Chine	Produits industriels	4 389	140	124
Total des actions				57 268	66 785
Coûts de transaction				(68)	–
Total des placements				57 200	66 785
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 265
Autres éléments d'actif moins le passif					(710)
Actif net attribuable aux porteurs de parts					67 340

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Inde	36,6
Taiwan	14,1
Chine	9,4
Brésil	7,3
Corée du Sud	7,2
Indonésie	5,7
Mexique	3,7
Thaïlande	3,4
Philippines	2,9
Afrique du Sud	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Malaisie	1,8
Autre	1,7
Chili	1,4
Pologne	1,0
Hong Kong	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	27,9
Technologie de l'information	16,6
Consommation discrétionnaire	14,0
Produits industriels	9,3
Services de communication	9,1
Soins de santé	7,7
Consommation de base	6,8
Matériaux	4,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Biens immobiliers	1,7
Services publics	1,1
Énergie	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

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)

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Méthodes comptables significatives

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

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

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

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 3 juin 2016

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole 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 2024 était de 26,00 \$ (23,14 \$ en 2023).

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

Au 31 mars 2024, la valeur liquidative par part du FNB était de 25,95 \$ (23,19 \$ en 2023), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 25,90 \$ (23,19 \$ en 2023).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	
7 464	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	1 012	100,0	2 163	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	1 077		2 302	

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	6	100,0	8	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	-	-
	6	100,0	8	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(16,7)	(1)	(12,5)
Revenu tiré du prêt de titres	5	83,3	7	87,5

d) Commissions

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

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice TOBAM Maximum Diversification 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 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
INR	24 591	–	–	24 591				
NTD	9 483	316	–	9 799				
HKD	6 572	–	–	6 572				
BRL	4 946	2	–	4 948				
KOR	4 853	–	–	4 853				
IDR	3 822	29	–	3 851				
MXN	2 466	6	–	2 472				
THB	2 324	–	–	2 324				
PHP	1 931	1	–	1 932				
ZAR	1 412	22	–	1 434				
MYR	1 232	3	–	1 235				
CLP	960	12	–	972				
USD	889	(13)	–	876				
PLN	669	–	–	669				
EUR	449	–	–	449				
HUF	134	–	–	134				
COP	26	–	–	26				
CZK	26	–	–	26				
Total	66 785	378	–	67 163				
% de l'actif net	99,2	0,6	–	99,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 358)	(5,0)	3 358	5,0

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

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

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2024	6 679	9,9	(6 679)	(9,9)
31 mars 2023	6 209	9,9	(6 209)	(9,9)

v. Risque de crédit

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	65 095	1 690	–	66 785	58 755	3 337	–	62 092
Total	65 095	1 690	–	66 785	58 755	3 337	–	62 092

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 2024, 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 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 2 en 2023).

Au cours de la période close le 31 mars 2024, des actions d'une juste valeur de 47 \$ (2 167 \$ en 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 852 \$ (néant en 2023) 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 2024 (\$)	31 mars 2023 (\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	81	7 259
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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