

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023*

*Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca). Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.*

*Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds de d'investissement.*

### **AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

*Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds des marchés émergents Mackenzie (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.*

*Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.*



# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	693 288	702 790
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 136	9 459
Dividendes à recevoir	243	1 052
Sommes à recevoir pour placements vendus	8 103	10 783
Sommes à recevoir pour titres émis	205	28
<b>Total de l'actif</b>	<b>715 975</b>	<b>724 112</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	8 163	7 876
Sommes à payer pour titres rachetés	610	233
Sommes à payer au gestionnaire	2 947	1 731
<b>Total du passif</b>	<b>11 720</b>	<b>9 840</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>704 255</b>	<b>714 272</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2023 \$	2022 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	19 268	23 515
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	96	20
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	28 719	(68 327)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(2 080)	(63 131)
Revenu tiré du prêt de titres	11	25
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>46 014</b>	<b>(107 898)</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	554	417
Frais d'administration	172	146
Intérêts débiteurs	8	8
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	2 304	1 978
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>3 039</b>	<b>2 550</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>3 039</b>	<b>2 550</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>42 975</b>	<b>(110 448)</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	2 638	4 137
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	4 008	1 167
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>36 329</b>	<b>(115 752)</b>

### Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Série A	10,03	9,64	8 308	7 733
Série AR	10,02	9,63	899	694
Série CL	9,86	9,60	25 777	26 648
Série D	10,18	9,73	2 217	288
Série F	10,22	9,76	71 535	71 998
Série FB	10,29	9,84	105	92
Série O	10,11	9,60	7 954	7 172
Série PW	10,10	9,70	13 733	12 533
Série PWFB	10,32	9,85	956	937
Série PWR	11,24	10,79	488	373
Série PWX	10,24	9,72	121	83
Série R	9,86	9,60	64 318	71 261
Série S	10,23	9,72	507 844	514 460
			<b>704 255</b>	<b>714 272</b>

### Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)

	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	0,38	(1,72)	304	(1 313)
Série AR	0,36	(1,72)	28	(117)
Série CL	0,51	(1,58)	1 369	(4 950)
Série D	(0,05)	(1,46)	(4)	(19)
Série F	0,46	(1,53)	3 194	(8 021)
Série FB	0,42	(1,71)	5	(15)
Série O	0,51	(1,60)	379	(942)
Série PW	0,40	(1,72)	526	(1 963)
Série PWFB	0,47	(1,67)	46	(145)
Série PWR	0,42	(1,89)	15	(53)
Série PWX	0,41	(1,57)	5	(9)
Série R	0,52	(1,59)	3 548	(13 867)
Série S	0,52	(1,63)	26 914	(84 338)
			<b>36 329</b>	<b>(115 752)</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série PWR		Série PWX		Série R		Série S	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>373</b>	<b>314</b>	<b>83</b>	<b>44</b>	<b>71 261</b>	<b>94 730</b>	<b>514 460</b>	<b>536 712</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	15	(53)	5	(9)	3 548	(13 867)	26 914	(84 338)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	–	–	(1 619)	(2 385)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	–	–	(1 619)	(2 385)	–	–
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	114	27	34	38	4 975	2 307	2 310	13 261
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(14)	(14)	(1)	(1)	(13 847)	(10 756)	(35 840)	(8 551)
Total des opérations sur les titres	100	13	33	37	(8 872)	(8 449)	(33 530)	4 710
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	115	(40)	38	28	(6 943)	(24 701)	(6 616)	(79 628)
<b>À la clôture</b>	<b>488</b>	<b>274</b>	<b>121</b>	<b>72</b>	<b>64 318</b>	<b>70 029</b>	<b>507 844</b>	<b>457 084</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	35	27	9	4	7 425	9 275	52 929	51 748
Émis	9	3	3	4	498	251	230	1 414
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(1)	(1)	–	–	(1 400)	(1 148)	(3 536)	(877)
Titres en circulation, à la clôture	43	29	12	8	6 523	8 378	49 623	52 285

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de \$)

	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	36 329	(115 752)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(29 764)	66 783
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	2 080	63 131
Achat de placements	(589 448)	(608 238)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	629 911	554 860
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	809	(1 764)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	1 216	604
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>51 133</b>	<b>(40 376)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	20 502	60 026
Paiements au rachat de titres	(64 385)	(28 141)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 263)	(3 243)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(46 146)</b>	<b>28 642</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>4 987</b>	<b>(11 734)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	9 459	15 557
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(310)	496
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>14 136</b>	<b>4 319</b>
Trésorerie	14 136	4 319
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>14 136</b>	<b>4 319</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	20 077	21 751
Impôts étrangers payés	6 646	5 304
Intérêts reçus	96	20
Intérêts versés	8	8

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
Abdullah Al-Othaim Markets Co.	Arabie saoudite	Consommation de base	416 936	2 028	2 047
Aboitiz Power Corp.	Philippines	Services publics	794 348	631	637
AECI Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	42 049	305	340
Aekyung Industrial Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation de base	79 324	1 770	1 687
Al Babbain Power & Telecommunication Co.	Arabie saoudite	Produits industriels	175 357	1 842	1 875
ALDREES Petroleum & Transport Services Co.	Arabie saoudite	Énergie	97 357	3 681	4 947
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	849 794	16 290	12 506
Almacenes Éxito SA	Colombie	Consommation de base	792 407	3 073	2 981
Alpha Bank AE	Grèce	Services financiers	1 624 657	3 683	2 927
Alsea SAB de CV	Mexique	Consommation discrétionnaire	802 583	2 442	3 964
Amman Mineral Internasional PT	Indonésie	Matériaux	3 798 600	1 537	1 974
Amorepacific Group	Corée du Sud	Consommation de base	220 676	7 318	6 741
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii AS	Turquie	Consommation de base	395 240	1 762	2 060
Anker Innovations Technology Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	136 700	2 164	2 393
Arcadyan Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1 324 000	7 590	9 045
ASUSTeK Computer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	28 000	466	433
AU Optronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	9 467 000	7 684	6 543
Auren Energia SA	Bésil	Services publics	59 700	224	221
AviChina Industry & Technology Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	3 745 846	2 374	2 412
BAIC Motor Corp. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	5 865 000	2 092	2 398
Banco BTG Pactual SA, part	Bésil	Services financiers	1 341 800	11 493	11 266
Bank of Baroda	Inde	Services financiers	882 240	2 748	3 079
Barloworld Ltd.	Afrique du Sud	Produits industriels	288 457	1 916	1 792
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., H	Chine	Produits industriels	2 162 782	2 030	1 360
Bloomerry Resorts Corp.	Philippines	Consommation discrétionnaire	5 367 200	1 392	1 298
BOW Technology Group Co. Ltd., cat. A	Chine	Technologie de l'information	4 821 700	3 973	3 466
BYD Co. Ltd., H	Chine	Consommation discrétionnaire	3 484 500	14 090	14 563
BYD Electronic International Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	1 031 000	5 180	6 366
Canara Bank	Inde	Services financiers	1 069 400	5 714	6 556
China Construction Bank Corp., H	Chine	Services financiers	11 417 999	11 591	8 733
China Eastern Airlines Corp. Ltd.	Chine	Produits industriels	8 644 649	7 116	7 077
China Resources Phoenix Healthcare Holdings Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	2 026 024	1 955	1 800
China Southern Airlines Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	6 305 513	5 700	4 151
China Tower Corp. Ltd.	Chine	Services de communication	75 490 000	11 543	9 806
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	432 440	5 390	8 516
Cia de Saneamento do Paraná	Bésil	Services publics	586 407	3 227	3 622
CLASSYS Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	101 658	3 254	3 838
Compal Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	4 233 000	6 262	5 494
Despegar.com Corp.	Argentine	Consommation discrétionnaire	227 603	263	272
Dongkuk Holdings Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	116 708	3 117	1 253
Doosan Bobcat Inc.	Corée du Sud	Produits industriels	181 417	6 656	9 232
Doosan Infracore Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	40 643	470	433
Emaar Development PJSC	Émirats arabes unis	Biens immobiliers	1 342 811	3 484	3 475
Emirates NBD PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	1 567 593	7 485	10 315
Enel Chile SA	Chili	Services publics	82 484 288	6 809	6 782
Eurocash SA	Pologne	Consommation de base	88 144	521	378
Evergreen Marine Corp.	Taiwan	Produits industriels	2 279 000	11 209	11 139
Ezz Steel Co. SAE	Égypte	Matériaux	1 065 523	1 249	2 505
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	68 400	455	470
Gazprom Neft PJSC	Russie	Énergie	163 630	1 431	89
Geely Automobile Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	934 000	1 539	1 492
Gemtek Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	2 672 000	3 736	4 104
Gerdau SA, priv., CAAE	Bésil	Matériaux	29 933	241	194
Giantplus Technology Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 125 000	770	621
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	858 000	8 631	9 765
HD Hyundai Co. Ltd.	Corée du Sud	Énergie	36 552	2 206	2 428
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	12 117	320	301
Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	Viet Nam	Services financiers	346 900	333	336
Husteel Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	94 823	519	498
Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	14 194	1 025	1 040
Hyundai Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	60 416	1 517	1 150
Hyundai Merchant Marine Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	127 991	2 182	2 088
Hyundai Mobis	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	45 020	10 754	10 862
Hyundai Motor Co.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	66 840	12 440	12 814

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
HYUNDAI WIA Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	30 246	1 827	1 933
ICICI Bank Ltd.	Inde	Services financiers	68 703	1 034	1 065
IEI Integration Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	145 000	513	484
InBody Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	71 281	2 135	1 773
Indian Oil Corp. Ltd.	Inde	Énergie	6 198 424	9 301	9 205
Innolux Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	19 310 950	12 516	10 703
INTAI Technology Corp.	Taiwan	Soins de santé	481 929	2 816	2 487
InterGlobe Aviation Ltd.	Inde	Produits industriels	95 763	3 943	3 721
ITEQ Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	102 000	381	394
Jagran Prakashan Ltd.	Inde	Services de communication	133 560	150	216
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	Pologne	Matériaux	462 171	6 056	6 291
Jiangsu Pacific Quartz Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	212 000	3 738	4 211
JSW Steel Ltd.	Inde	Matériaux	57 478	637	730
KE Holdings Inc.	Chine	Biens immobiliers	37 779	787	796
Kia Motors Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	150 618	12 918	12 242
Kimberly-Clark de México SAB de CV, cat. A	Mexique	Consommation de base	1 010 425	3 042	2 731
Kolmar Korea Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation de base	14 094	823	722
Korea Gas Corp.	Corée du Sud	Services publics	39 978	1 029	956
Kotak Mahindra Bank Ltd.	Inde	Services financiers	9 362	291	265
Kuaishou Technology Co. Ltd.	Chine	Services de communication	1 220 700	11 940	13 162
Legend Biotech Corp., CAAE	Chine	Soins de santé	62 153	5 829	5 667
LIC Housing Finance Ltd.	Inde	Services financiers	1 103 951	7 472	8 372
LSR Group OJSC	Russie	Biens immobiliers	9 754	139	17
Magnit PJSC	Russie	Consommation de base	60 314	5 598	7
Magnitogorsk Iron & Steel Works OJSC	Russie	Matériaux	764 360	776	178
MatÁv Magyar TÁvkÍziÁsi RT	Hongrie	Services de communication	331 231	652	659
Megaworld Corp.	Philippines	Biens immobiliers	9 151 901	458	442
Meituan-Dianping	Chine	Consommation discrétionnaire	544 370	13 790	10 728
Metalúrgica Gerdau SA	Brésil	Matériaux	3 406 400	11 954	10 264
Minth Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	1 544 460	6 094	5 362
Momentum Metropolitan Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	3 072 418	4 371	4 345
Narayana Hrudayalaya Ltd.	Inde	Soins de santé	161 253	1 931	2 857
National Commercial Bank	Arabie saoudite	Services financiers	464 637	6 126	5 520
NetEase Inc.	Chine	Services de communication	25 583	3 304	3 478
Nexteel Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	29 783	330	272
NICE Total Cash Management Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	34 347	238	206
Nongfu Spring Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	1 439 861	10 941	11 182
Novatek Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	684 000	11 909	12 195
OCI Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	106 512	10 623	10 386
Ocumension Therapeutics	Chine	Soins de santé	139 506	235	185
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	Inde	Énergie	1 464 687	3 663	4 576
Oil India Ltd.	Inde	Énergie	115 770	485	563
Old Mutual Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	9 482 200	10 320	8 211
Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	Taiwan	Soins de santé	165 000	635	577
Pegatron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1 230 000	4 040	3 971
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras, priv.	Brésil	Énergie	1 120 800	10 217	10 491
Pinduoduo Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	6 757	927	900
Piramal Enterprises Ltd.	Inde	Services financiers	50 615	882	865
Power Finance Corp.	Inde	Services financiers	3 128 208	5 821	12 845
PT Bank Mandiri (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	18 464 300	8 531	9 751
PT Matahari Department Store TBK	Indonésie	Consommation discrétionnaire	2 145 176	818	451
PTT Exploration and Production PCL	Thaïlande	Énergie	543 200	3 396	3 429
Quanta Computer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	759 000	3 493	7 684
REC Ltd.	Inde	Services financiers	2 748 220	5 024	12 879
Reliance Industries Ltd.	Inde	Énergie	13 403	547	510
Remgro Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	218 504	2 261	2 327
Robinsons Land Corp.	Philippines	Biens immobiliers	679 300	240	247
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	282 289	19 447	19 369
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	2 847 838	5 300	6 096
Sappi Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	1 983 150	7 256	6 277
Saudi Electricity Co.	Arabie saoudite	Services publics	858 415	6 827	5 923
Sberbank of Russia PJSC	Russie	Services financiers	3 090 820	15 038	41
Seoyon Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	106 051	933	775

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
SGIS Songshan Co. Ltd.	Chine	Matériaux	13 236 310	7 050	7 166
Sinopharm Group Co., H	Chine	Soins de santé	1 006 318	3 869	3 966
SK hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	2 562	333	295
Sok Marketier Ticaret AS	Turquie	Consommation de base	2 577 309	4 563	7 413
State Bank of India	Inde	Services financiers	379 026	3 561	3 698
T&L Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	11 002	532	473
Taiwan PCB Techvest Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	205 000	382	390
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 305 001	30 930	28 778
Tata Consultancy Services Ltd.	Inde	Technologie de l'information	108 131	5 918	6 214
Tata Motors Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	1 046 367	9 279	10 748
Telecom Egypt Co.	Égypte	Services de communication	84 101	103	110
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	638 311	41 199	33 582
Titan Cement International SA	Grèce	Matériaux	68 099	1 873	1 725
Ujivan Small Finance Bank Ltd.	Inde	Services financiers	5 930 781	4 631	5 225
Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	Taiwan	Soins de santé	286 503	3 891	4 054
Vietnam Maritime Commercial JSB	Viet Nam	Services financiers	615 100	481	472
Visionox Technology Inc.	Chine	Technologie de l'information	160 516	223	231
Vyborg Shipyard JSC	Russie	Produits industriels	21 305	319	55
Walmart de México SAB de CV, série V	Mexique	Consommation de base	295 100	1 628	1 508
Wistron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	713 000	3 472	3 060
Wiwynn Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	64 000	2 504	4 041
X5 Retail Group NV	Russie	Consommation de base	31 111	825	38
Xiamen King Long Motor Group Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	1 896 600	2 679	2 503
YTL Power International BHD	Malaisie	Services publics	2 052 000	1 197	1 216
Zamil Industrial Investment Co.	Arabie saoudite	Matériaux	18 966	172	158
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd., cat. A	Chine	Produits industriels	4 744 300	12 279	11 678
ZhongMan Petroleum and Natural Gas Group Corp. Ltd.	Chine	Énergie	1 087 600	4 021	4 374
<b>Total des actions</b>				<b>705 554</b>	<b>693 288</b>
Coûts de transaction				(968)	–
<b>Total des placements</b>				<b>704 586</b>	<b>693 288</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					14 136
Autres éléments d'actif moins le passif					(3 169)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>704 255</b>

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Chine	28,2
Taiwan	16,5
Corée du Sud	14,7
Inde	14,6
Brésil	5,1
Afrique du Sud	3,3
Arabie saoudite	2,9
Autre	2,8
Mexique	2,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Émirats arabes unis	2,0
Indonésie	1,7
Turquie	1,3
Chili	1,0
Pologne	0,9
Hong Kong	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	20,0
Services financiers	19,5
Consommation discrétionnaire	14,7
Produits industriels	9,7
Services de communication	8,7
Matériaux	7,1
Énergie	5,8
Consommation de base	5,6
Soins de santé	3,9
Services publics	2,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Biens immobiliers	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,4
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Chine	31,5
Taiwan	17,0
Inde	16,7
Corée du Sud	12,8
Brésil	3,7
Thaïlande	3,1
Autre	2,6
Arabie saoudite	2,3
Afrique du Sud	2,1
Mexique	1,8
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Turquie	1,1
Émirats arabes unis	1,1
Chili	1,0
Indonésie	0,9
Luxembourg	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	21,9
Services financiers	18,9
Consommation discrétionnaire	14,6
Services de communication	9,9
Produits industriels	8,8
Matériaux	8,0
Consommation de base	7,1
Soins de santé	3,5
Énergie	3,5
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Services publics	1,2
Biens immobiliers	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2023 et 2022 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2023, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds 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 Fonds est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de placement avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds 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 Fonds 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 intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2023. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds 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 Fonds, 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 13 novembre 2023.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du Fonds 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 Fonds en lien avec ces placements.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, 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 titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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

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

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, 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 Fonds 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 30 septembre 2023.

Le Fonds 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 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### c) Comptabilisation des produits

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

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

#### 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 Fonds 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 Fonds. 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 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

Le Fonds 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 simplifié du Fonds. 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 équivoir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 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 Fonds 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 10 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 Fonds l'exige ou le permette.

#### g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. 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 titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

#### i) Valeur liquidative par titre

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 titres (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 10.

#### j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

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

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### k) Fusions

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

#### l) Modifications comptables futures

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

Voici 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 Fonds 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 Fonds.

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, 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 Fonds, 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 Fonds.

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

##### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

Afin de déterminer si un Fonds sous-jacent ou un FNB dans lequel le Fonds 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 transmettant les risques et avantages connexes.

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

### 5. Impôts sur le résultat

Le Fonds 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 titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds 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 Fonds 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 Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds 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 10 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du Fonds.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Chaque série du Fonds, exception faite de la série-B, se voit imputer des frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration ») et en retour, Mackenzie prend en charge tous les frais d'exploitation du Fonds autres que certains frais précis associés au Fonds. Les frais d'administration sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les taxes et impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les intérêts et les coûts d'emprunt, l'ensemble des frais et charges du Comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds Mackenzie, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production des Aperçus du Fonds, 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 Fonds, les nouveaux frais associés aux services externes qui n'étaient pas généralement facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement et qui sont entrés en vigueur après la date de dépôt du prospectus simplifié le plus récent, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après la date de dépôt du prospectus simplifié le plus récent.

Tous les frais associés à l'exploitation du Fonds quant aux titres de la série-B seront imputés à cette série. Les frais d'exploitation comprennent les frais juridiques, honoraires d'audit, frais de l'agent des transferts, droits de garde, frais d'administration et de fiducie, le coût des rapports financiers et d'impression des prospectus simplifiés, les droits de dépôt obligatoire, les autres charges diverses imputables précisément aux titres de série-B et tout impôt applicable.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

#### i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds 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 Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; 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 Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

#### ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

#### 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 Fonds, 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 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds 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 Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, 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 Fonds à un risque de change important.

## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds 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 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds 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 Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, 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 Fonds 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 Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds 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 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, 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 Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds 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 des fonds sous-jacents ou des FNB, 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 Fonds 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. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds 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 fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

#### Abréviations

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

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

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a))

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 9 mars 2018

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

**Séries offertes par Corporation Financière Mackenzie (180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) M5V 3K1; 1-800-387-0615; [www.placementsmackenzie.com](http://www.placementsmackenzie.com))**

Les titres de série A sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série CL sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement et aux fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et ses filiales.

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

Les titres de série F sont offerts aux particuliers qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

Les titres de série FB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Les titres de série PWFB sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série PWR sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$ dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série PWX sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par Mackenzie et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

Les titres de série S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs de placement, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

Depuis le 1<sup>er</sup> juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds seulement en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1<sup>er</sup> juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	5 juin 2018	2,00 %	0,28 %
Série AR	5 juin 2018	2,00 %	0,31 %
Série CL	28 janvier 2022	s.o.	s.o.
Série D	5 juin 2018	1,00 % <sup>3)</sup>	0,20 %
Série F	5 juin 2018	0,80 %	0,15 %
Série FB	5 juin 2018	1,00 %	0,28 %
Série O	5 juin 2018	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série PW	5 juin 2018	1,80 %	0,15 %
Série PWFB	5 juin 2018	0,80 %	0,15 %
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,80 %	0,15 %
Série PWX	5 juin 2018	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série R	5 juin 2018	s.o.	s.o.
Série S	5 juin 2018	— <sup>1)</sup>	0,03 %

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

3) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 1,25 %

#### 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													
		2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
104 646	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	308	100,0	1 491	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	328	106,2	1 604	107,6

  

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	13	100,0	30	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	13	100,0	30	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(15,4)	(5)	(16,7)
Revenu tiré du prêt de titres	11	84,6	25	83,3

#### d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2023	259
30 septembre 2022	209

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

#### e) Risques découlant des instruments financiers

##### i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés de marchés émergents. Le Fonds fera l'essentiel de ses placements dans les pays dont l'économie semble en plein essor, selon le gestionnaire de portefeuille, et dont les marchés sont de plus en plus évolués.

##### ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
HKD	149 850	11	–	149 861				
NTD	116 197	2 259	–	118 456				
INR	103 006	7 068	–	110 074				
KOR	103 466	(688)	–	102 778				
CNY	43 569	4 231	–	47 800				
BRL	38 845	158	–	39 003				
ZAR	23 292	1 535	–	24 827				
SAR	20 470	287	–	20 757				
MXN	17 968	(382)	–	17 586				
AED	13 790	322	–	14 112				
IDR	12 176	30	–	12 206				
USD	11 379	23	–	11 402				
TRL	9 473	310	–	9 783				
CLP	6 782	–	–	6 782				
PLN	6 669	–	–	6 669				
EUR	4 652	–	–	4 652				
EGP	2 615	1 107	–	3 722				
THB	3 429	–	–	3 429				
PHP	2 624	–	–	2 624				
VND	808	1 117	–	1 925				
RUB	353	910	–	1 263				
MYR	1 216	–	–	1 216				
HUF	659	–	–	659				
NGN	–	542	–	542				
Total	693 288	18 840	–	712 128				
% de l'actif net	98,4	2,7	–	101,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(35 606)	(5,1)	35 606	5,1

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

#### e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### ii. Risque de change (suite)

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
HKD	168 911	(733)	–	168 178				
NTD	121 388	2 372	–	123 760				
INR	114 140	34	–	114 174				
KOR	91 549	1 111	–	92 660				
CNY	44 221	2 347	–	46 568				
BRL	26 192	36	–	26 228				
THB	21 828	(221)	–	21 607				
ZAR	20 115	(137)	–	19 978				
USD	18 026	(942)	–	17 084				
SAR	16 673	842	–	17 515				
MXN	12 834	(2 211)	–	10 623				
TRL	7 855	–	–	7 855				
AED	7 593	(286)	–	7 307				
CLP	7 125	–	–	7 125				
IDR	6 455	–	–	6 455				
PHP	4 718	(228)	–	4 490				
HUF	3 516	–	–	3 516				
EGP	3 352	–	–	3 352				
MYR	2 749	(86)	–	2 663				
VND	–	1 642	–	1 642				
PLN	1 818	(196)	–	1 622				
PKR	1 059	–	–	1 059				
NGN	–	970	–	970				
RUB	444	–	–	444				
KWD	229	–	–	229				
Total	702 790	4 314	–	707 104				
% de l'actif net	98,4	0,6	–	99,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(35 355)	(4,9)	35 355	4,9

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

##### iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2023	69 329	9,8	(69 329)	(9,8)
31 mars 2023	70 279	9,8	(70 279)	(9,8)

##### v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

#### f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	77 679	615 184	425	693 288	67 457	634 817	516	702 790
Placements à court terme	–	–	–	–	–	1 189	–	1 189
Total	77 679	615 184	425	693 288	67 457	636 006	516	703 979

La méthode du Fonds 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 30 septembre 2023, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2023).

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des actions d'une juste valeur de 650 \$ (6 611 \$ au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et des actions d'une juste valeur de néant (néant au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2023 et le 31 mars 2023.

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	516	1 139
Achats	–	8 712
Ventes	–	(16 344)
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	6 890
Latent(e)s	(91)	119
Solde, à la clôture	425	516
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(91)	57

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.

#### 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, investis dans les séries CL, IG ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	295	280
Autres fonds gérés par le gestionnaire	64 318	71 261
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	533 621	541 108

#### h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

#### i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.