

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

---

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période close le 30 septembre 2024*

*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 [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).*

*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 d'investissement.*

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

*Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds d'actions des marchés émergents hors Chine 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.*



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	29 770	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	772	150
Dividendes à recevoir	37	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	260	–
Sommes à recevoir pour titres émis	8	–
<b>Total de l'actif</b>	<b>30 847</b>	<b>150</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	514	–
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	2	–
<b>Total du passif</b>	<b>516</b>	<b>–</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>30 331</b>	<b>150</b>

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 septembre  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2024 \$
<b>Revenus</b>	
Dividendes	139
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	10
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets	
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	184
Profit (perte) net(te) latent(e)	413
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>746</b>
<b>Charges (note 6)</b>	
Frais de gestion	69
Frais d'administration	10
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	105
Frais du comité d'examen indépendant	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>184</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–
<b>Charges nettes</b>	<b>184</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>562</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	19
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	25
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>518</b>

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

	par titre		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Série A	10,79	10,00	73	150
Série AR	10,80	–	2	–
Série D	10,85	–	2	–
Série F	10,86	–	19 060	–
Série FB	10,85	–	1	–
Série O	10,91	–	1	–
Série PW	10,81	–	81	–
Série PWFB	10,88	–	1	–
Série PWR	10,83	–	1	–
Série PWX	10,91	–	1	–
Série R	10,91	–	11 108	–
			<b>30 331</b>	<b>150</b>

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

	par titre		par série	
	2024	2024	2024	2024
Série A	0,68	344		
Série AR	0,73	–		
Série D	0,75	–		
Série F	0,14	61		
Série FB	0,85	–		
Série O	0,91	–		
Série PW	1,81	6		
Série PWFB	1,69	–		
Série PWR	0,83	–		
Série PWX	0,91	–		
Série R	1,50	107		
		<b>518</b>		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour la période close le 30 septembre  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Total 2024	Série A 2024	Série AR 2024	Série D 2024	Série F 2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>					
<b>À l'ouverture</b>	150	150	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	518	344	–	–	61
Distributions versées aux porteurs de titres :					
Revenu de placement	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	–	–	–	–	–
Opérations sur les titres :					
Produit de l'émission de titres	35 650	5 454	2	2	19 100
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(5 987)	(5 875)	–	–	(101)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	29 663	(421)	2	2	18 999
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>30 181</b>	<b>(77)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>19 060</b>
<b>À la clôture</b>	<b>30 331</b>	<b>73</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>19 060</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>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>		15	–	–	–
Émis		545	–	–	1 764
Réinvestissement des distributions		–	–	–	–
Rachetés		(553)	–	–	(9)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>		<b>7</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 755</b>
	<b>Série FB 2024</b>	<b>Série O 2024</b>	<b>Série PW 2024</b>	<b>Série PWFB 2024</b>	<b>Série PWR 2024</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>					
<b>À l'ouverture</b>	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	6	–	–
Distributions versées aux porteurs de titres :					
Revenu de placement	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	–	–	–	–	–
Opérations sur les titres :					
Produit de l'émission de titres	1	1	75	12	1
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	–	–	–	(11)	–
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>75</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>81</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>81</b>	<b>1</b>	<b>1</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>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	–	–	–	–	–
Émis	–	–	7	1	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–
Rachetés	–	–	–	(1)	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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

Pour la période close le 30 septembre  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série PWX 2024	Série R 2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>		
<b>À l'ouverture</b>	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	107
Distributions versées aux porteurs de titres :		
Revenu de placement	–	–
Gains en capital	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	–	–
Opérations sur les titres :		
Produit de l'émission de titres	1	11 001
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de titres	–	–
<b>Total des opérations sur les titres</b>	1	11 001
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	1	11 108
<b>À la clôture</b>	1	11 108
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	–	–
Émis	–	1 018
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetés	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	–	1 018

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 septembre (en milliers de \$)

	2024 \$
<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	518
Ajustements pour :	
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(138)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(413)
Achat de placements	(56 922)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	27 958
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(37)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	2
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(29 032)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Produit de l'émission de titres	35 602
Paievements au rachat de titres	(5 947)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	—
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>29 655</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>623</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	150
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>772</b>
Trésorerie	772
Équivalents de trésorerie	—
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>772</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>	
Dividendes reçus	102
Impôts étrangers payés	44
Intérêts reçus	10
Intérêts versés	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	133 709	428	415
Advanced Info Service PCL (FOR)	Thaïlande	Services de communication	11 300	115	123
Alpha Bank AE	Grèce	Services financiers	121 147	291	285
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	Inde	Soins de santé	1 131	122	132
Banque nationale arabe	Arabie saoudite	Services financiers	14 091	104	97
Asia Vital Components Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	4 000	95	102
ASUSTeK Computer Inc.	Taïwan	Technologie de l'information	9 000	208	212
AU Optronics Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	229 000	166	167
Bajaj Auto Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	718	130	143
Banco BTG Pactual SA, part	Bésil	Services financiers	28 800	250	239
Banco del Bajío SA	Mexique	Services financiers	89 171	320	282
Bancolumbia SA	Colombie	Services financiers	1 328	59	56
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	Inde	Énergie	90 558	496	542
Bharti Airtel Ltd.	Inde	Services de communication	2 213	63	61
Bharti Infratel Ltd.	Inde	Services de communication	35 872	239	227
Banque Canara	Inde	Services financiers	43 212	77	78
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	Taïwan	Services financiers	62 000	166	176
Cemex SAB de CV, CAAE	Mexique	Matériaux	48 477	423	400
Charoen Pokphand Foods PCL	Thaïlande	Consommation de base	28 200	27	28
China Development Financial Holding Corp.	Taïwan	Services financiers	129 000	88	91
Cholamandlam Financial Holdings Ltd.	Inde	Services financiers	2 167	61	72
Clicks Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	16 803	462	522
Coca-Cola FEMSA SAB de CV	Mexique	Consommation de base	26 300	324	315
Dixon Technologies (India) Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	974	208	218
Emaar Development PJSC	Émirats arabes unis	Biens immobiliers	26 130	84	84
Embraer SA	Bésil	Produits industriels	43 800	485	524
Emirates NBD PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	63 137	456	472
Enel Chile SA	Chili	Services publics	1 212 446	86	90
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	Taïwan	Services financiers	137 000	508	529
GAIL (India) Ltd.	Inde	Services publics	137 119	492	533
Genting BHD	Malaisie	Consommation discrétionnaire	215 200	289	298
Gerdau SA, priv., CAAE	Bésil	Matériaux	10 968	50	52
Grupo Argos SA (Colombie)	Colombie	Matériaux	12 209	70	69
Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	Mexique	Matériaux	1 000	12	10
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	40 900	422	392
Grupo Financiero Galicia SA	Argentine	Services financiers	349	21	20
HD Hyundai Co. Ltd.	Corée du Sud	Énergie	2 645	216	208
HD Korea Shipbuilding and Offshore Engineering Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	2 745	502	531
Hindalco Industries Ltd.	Inde	Matériaux	45 544	507	558
Hindustan Aeronautics Ltd.	Inde	Produits industriels	2 462	185	176
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	106 000	783	854
Hong Leong Financial Group BHD	Malaisie	Services financiers	8 600	52	55
Hyundai Electric & Energy System Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	91	24	31
Hyundai Glovis Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	1 523	182	192
ICICI Bank Ltd.	Inde	Services financiers	8 022	157	165
IHH Healthcare BHD	Malaisie	Soins de santé	55 800	117	131
Infosys Ltd., CAAE	Inde	Technologie de l'information	17 970	552	541
InterGlobe Aviation Ltd.	Inde	Produits industriels	6 608	505	512
International Games System Co. Ltd.	Taïwan	Services de communication	4 000	128	168
Investec Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	21 328	216	219
JBS SA	États-Unis	Consommation de base	23 400	181	184
Jindal Stainless Ltd.	Inde	Matériaux	20 753	263	265
Kia Motors Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	5 757	618	592
Korea Aerospace Industries Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	5 394	300	290
Korean Air Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	1 076	24	25
Kotak Mahindra Bank Ltd.	Inde	Services financiers	8 431	249	252
KT Corp.	Corée du Sud	Services de communication	2 479	98	102
Larsen & Toubro Ltd.	Inde	Produits industriels	556	34	33
LG Display Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	10 456	120	118
LG Uplus Corp.	Corée du Sud	Services de communication	18 308	184	184
MediaTek Inc.	Taïwan	Technologie de l'information	15 000	724	755
Motilal Oswal Financial Services Ltd.	Inde	Services financiers	23 172	267	286
MTN Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	6 887	49	50
Naspers Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	183	51	60

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Banque commerciale nationale	Arabie saoudite	Services financiers	31 219	398	387
NH Investment & Securities Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	21 252	294	293
Nippon Life India Asset Management Ltd.	Inde	Services financiers	8 372	92	88
Oberoi Realty Ltd.	Inde	Biens immobiliers	15 212	441	464
OTP Bank NYRT	Hongrie	Services financiers	2 776	193	196
Pegatron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	59 000	255	260
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras, priv.	Brésil	Énergie	41 400	383	371
PharmaEssentia Corp.	Taiwan	Soins de santé	9 000	269	243
The Phoenix Mills Ltd. – titre temporaire	Inde	Biens immobiliers	5 595	–	155
The Phoenix Mills Ltd.	Inde	Biens immobiliers	4 133	240	123
Piraeus Financial Holdings SA	Grèce	Services financiers	4 159	24	24
Porto Seguro SA	Brésil	Services financiers	44 600	376	404
PT Adaro Minerals Indonesia TBK	Indonésie	Matériaux	888 100	103	115
PT Indah Kiat Pulp & Paper Corp. TBK	Indonésie	Matériaux	28 300	21	22
PT Trimegah Bangun Persada TBK	Indonésie	Matériaux	980 300	77	78
Quanta Computer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	31 000	353	352
Quiñenco SA	Chili	Produits industriels	10 496	49	49
Realtek Semiconductor Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	23 000	505	462
Reinet Investments SCA	Luxembourg	Services financiers	8 457	304	317
Banque Riyad	Arabie saoudite	Services financiers	9 127	86	82
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	20 496	1 505	1 304
Saudi British Bank	Arabie saoudite	Services financiers	37 887	484	474
Saudi Electricity Co.	Arabie saoudite	Services publics	27 535	178	166
Banque saoudienne d'investissement	Arabie saoudite	Services financiers	37 915	180	178
Sime Darby BHD	Malaisie	Produits industriels	363 600	288	294
Sino-American Silicon Products Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	6 000	53	45
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	3 108	333	329
SK hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	820	144	148
SK Telecom Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	1 429	83	82
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	71 203	2 805	2 930
Tata Consultancy Services Ltd.	Inde	Technologie de l'information	10 014	706	691
Tata Motors Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	38 484	638	605
Thai Oil PCL	Thaïlande	Énergie	191 700	395	411
Trent Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	4 882	533	598
Uni-President Enterprises Corp.	Taiwan	Consommation de base	102 000	370	378
Vale SA	Brésil	Matériaux	1 700	25	27
Vedanta Ltd.	Inde	Matériaux	38 815	288	322
Walmart de México SAB de CV, série V	Mexique	Consommation de base	9 400	40	38
Wistron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	23 000	101	99
Woori Financial Group Inc. (won sud-coréen)	Corée du Sud	Services financiers	30 977	502	491
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	17 000	91	82
<b>Total des actions</b>				<b>29 390</b>	<b>29 770</b>
Coûts de transaction				(30)	–
<b>Total des placements</b>				<b>29 360</b>	<b>29 770</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					772
Autres éléments d'actif moins le passif					(211)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>30 331</b>

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,7)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Taiwan	26,3
Inde	25,8
Corée du Sud	16,2
Brésil	5,3
Mexique	4,7
Arabie saoudite	4,6
Émirats arabes unis	3,2
Afrique du Sud	2,8
Malaisie	2,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Thaïlande	1,9
Autre	1,5
Luxembourg	1,0
Grèce	1,0
Indonésie	0,7
Hongrie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,7)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	30,1
Services financiers	23,5
Produits industriels	8,8
Consommation discrétionnaire	8,3
Matériaux	6,3
Énergie	5,0
Consommation de base	4,8
Services de communication	3,3
Soins de santé	2,8
Biens immobiliers	2,7
Services publics	2,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,7)

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte au 30 septembre 2024 ou au semestre clos à cette date, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2024. 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 a) 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 IFRS de comptabilité (« 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 2024. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives 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 12 novembre 2024.

### 3. Méthodes comptables significatives

#### 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 d'investissement 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 comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres 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, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification 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 D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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, y compris les FNB, 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 Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme 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. Les placements à court terme qui ne sont pas considérés comme des équivalents de trésorerie sont présentés séparément dans le tableau des placements.

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 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 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 2024.

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;

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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.

#### 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 pondéré. 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 équivaloir 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 d'investissement 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, le cas échéant.

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### 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.

#### 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 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 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 transférant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations du 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 D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 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 ou taxe 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 au 30 septembre 2024 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de cette période 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 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 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 significatif.

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.

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## 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 significatif.

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 significatif.

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 D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres informations

#### 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		

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## NOTES ANNEXES

### 10. Renseignements propres au Fonds (en milliers de \$ US, sauf pour a))

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

Date de constitution : 11 janvier 2024

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 l'état 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)**

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 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 investisseurs 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 investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les investisseurs qui avaient précédemment acheté des titres d'autres Fonds Mackenzie en vertu du mode de souscription avec frais de rachat et du mode de souscription avec frais modérés 3 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent échanger leurs titres contre des titres du Fonds assortis d'un même mode de souscription avec frais d'acquisition différés, jusqu'à l'expiration de leur calendrier de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	25 avril 2024	2,00 %	0,28 %
Série AR	25 avril 2024	2,00 %	0,31 %
Série D	25 avril 2024	1,00 %	0,20 %
Série F	25 avril 2024	0,80 %	0,15 %
Série FB	25 avril 2024	1,00 %	0,28 %
Série O	25 avril 2024	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série PW	25 avril 2024	1,80 %	0,15 %
Série PWFB	25 avril 2024	0,80 %	0,15 %
Série PWR	25 avril 2024	1,80 %	0,15 %
Série PWX	25 avril 2024	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série R	25 avril 2024	s.o.	s.o.

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.

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Puisque le Fonds a été lancé le 11 janvier 2024, il n'a pas encore eu de fin d'année d'imposition et n'a donc aucune perte en capital ni autre qu'en capital disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

#### c) Prêt de titres

Au 30 septembre 2024, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## NOTES ANNEXES

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

#### d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2024	1

#### 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 actions de sociétés de marchés émergents, à l'exception de la Chine.

##### ii. Risque de change

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de change.

Devise	30 septembre 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
NTD	7 905	(53)	–	7 852				
INR	7 299	(99)	–	7 200				
KOR	4 920	26	–	4 946				
BRL	1 749	(143)	–	1 606				
SAR	1 384	–	–	1 384				
ZAR	1 168	(49)	–	1 119				
MXN	1 037	–	–	1 037				
USD	1 069	(89)	–	980				
AED	971	–	–	971				
MYR	778	–	–	778				
THB	562	6	–	568				
EUR	309	–	–	309				
IDR	215	–	–	215				
HUF	196	–	–	196				
CLP	139	–	–	139				
COP	69	–	–	69				
Total	29 770	(401)	–	29 369				
% de l'actif net	98,2	(1,3)	–	96,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 468)	(4,8)	1 468	4,8

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024, 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 2024	2 977	9,8	(2 977)	(9,8)

##### v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

# FONDS D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS HORS CHINE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## NOTES ANNEXES

### 10. Renseignements propres au Fonds (en milliers de \$ US, 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 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	4 063	25 707	–	29 770
Total	4 063	25 707	–	29 770

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 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 30 septembre 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 2.

#### 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 2024	
	(\$)	
Gestionnaire	11	
Autres fonds gérés par le gestionnaire	11 108	
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	

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

Au 30 septembre 2024, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

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

Au 30 septembre 2024, le Fonds n'avait aucun placement dans des fonds sous-jacents.