

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois 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 FNB. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en téléphonant au numéro sans frais 1-800-387-0615, en écrivant à Corporation Financière Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto, Ontario M5V 3K1, en visitant notre site Web à www.placementsmackenzie.com ou celui de SEDAR+ à 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 parts 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 FNB.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FINB d'actions des marchés émergents Mackenzie (le « FNB »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du FNB. 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 FNB n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.



FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	89 203	42 493
Trésorerie et équivalents de trésorerie	201	10
Dividendes à recevoir	108	10
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	16	–
Total de l'actif	89 528	42 513
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	30	9
Total du passif	30	9
Actif net attribuable aux porteurs de parts	89 498	42 504

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Parts en \$ CA	97,37	88,55	89 498	42 504

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	821	–
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	11	1
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	271	(2)
Profit (perte) net(te) latent(e)	3 765	(773)
Revenu tiré du prêt de titres	–	28
Autre	57	18
Total des revenus (pertes)	4 925	(728)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	54	35
Rabais sur les frais de gestion	(54)	(31)
Intérêts débiteurs	6	–
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	87	4
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	93	8
Charges absorbées par le gestionnaire	12	41
Charges nettes	81	(33)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	4 844	(695)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	89	–
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	4 755	(695)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	9,61	(2,01)	4 755	(695)

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	42 504	24 568
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4 755	(695)
Distributions versées aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(619)	(66)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(54)	(31)
Total des distributions versées aux porteurs de parts	(673)	(97)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	10 086	10 969
Produit de l'émission de parts à la fusion (note 11)	41 110	–
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de parts	(8 284)	–
Total des opérations sur les parts	42 912	10 969
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	46 994	10 177
À la clôture	89 498	34 745
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	480	290
Émises	110	130
Émises à la fusion (note 11)	419	–
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(90)	–
Parts en circulation, à la clôture	919	420

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	4 755	(695)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(337)	2
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(3 765)	773
Achat de placements	(45 513)	–
Produit de la vente et de l'échéance de placements	45 630	30
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(114)	(3)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	21	6
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	677	113
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	223	–
Paiements au rachat de parts	(11)	(1)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(673)	(97)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(461)	(98)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	216	15
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	10	19
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(25)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	201	34
Trésorerie	201	34
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	201	34
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	723	(3)
Impôts étrangers payés	89	–
Intérêts reçus	11	1
Intérêts versés	6	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS 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 \$)
ACTIONS					
360 Finance Inc.	Chine	Services financiers	443	12	18
ABB India Ltd.	Inde	Produits industriels	249	27	32
Absa Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	3 783	40	52
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	13 087	41	41
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	8 081	35	38
ACC Ltd.	Inde	Matériaux	434	18	18
Accton Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	2 203	44	50
Acer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	14 905	28	26
ACWA Power Co.	Arabie saoudite	Services publics	531	79	95
Adani Energy Solutions Ltd.	Inde	Services publics	1 265	22	21
Adani Enterprises Ltd.	Inde	Produits industriels	1 253	63	63
Adani Green Energy Ltd.	Inde	Services publics	1 235	36	38
Adani Ports and Special Economic Zone Ltd.	Inde	Produits industriels	2 937	65	69
Adani Power Ltd.	Inde	Services publics	4 002	40	42
ADES Holding Co.	Arabie saoudite	Énergie	1 783	13	13
Aditya Birla Capital Ltd.	Inde	Services financiers	3 303	13	13
ADNOC Distribution PJSC	Émirats arabes unis	Consommation discrétionnaire	15 007	19	20
ADNOC Drilling Co. PJSC	Émirats arabes unis	Énergie	9 985	14	17
ADNOC Gas PLC	Émirats arabes unis	Énergie	33 151	37	39
Advanced Info Service PCL (FOR)	Thaïlande	Services de communication	4 660	36	51
Advanced Petrochemical Co.	Arabie saoudite	Matériaux	878	14	12
AECC Aviation Power Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	2 300	16	18
AG Anadolu Grubu Holding AS	Turquie	Produits industriels	1 089	15	13
Banque agricole de Chine limitée, H	Chine	Services financiers	106 482	64	68
Banque agricole de Chine ltée	Chine	Services financiers	29 900	25	28
Air China Ltd., H	Chine	Produits industriels	15 816	11	12
Airports of Thailand PCL	Thaïlande	Produits industriels	18 324	45	49
Akbank TAS	Turquie	Services financiers	14 168	35	34
Akeso Inc.	Chine	Soins de santé	1 957	17	23
Al Rajhi Bank	Arabie saoudite	Services financiers	7 927	233	249
Alchip Technologies Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	319	42	27
Aldar Properties PJSC	Émirats arabes unis	Biens immobiliers	18 520	49	51
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	62 823	840	1 201
Alinma Bank	Arabie saoudite	Services financiers	5 195	61	53
Almarai Co. JSC	Arabie saoudite	Consommation de base	1 073	22	21
Alpha Bank AE	Grèce	Services financiers	10 264	24	24
Alpha Dhabi Holding PJSC	Émirats arabes unis	Produits industriels	6 370	33	27
Alteogen Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	157	28	53
Ambev SA	Brésil	Consommation de base	17 399	58	57
Ambuja Cements Ltd.	Inde	Matériaux	2 868	30	29
América Móvil SAB de CV	Mexique	Services de communication	123 316	160	137
Amman Mineral Internasional PT	Indonésie	Matériaux	47 078	39	39
AMMB Holdings BHD	Malaisie	Services financiers	13 117	16	21
Amorepacific Corp.	Corée du Sud	Consommation de base	139	24	21
Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	Turquie	Consommation de base	2 233	18	17
Anglo American Platinum Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	226	11	11
Anhui Conch Cement Co. Ltd., H	Chine	Matériaux	7 662	25	30
Anta Sports Products Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	5 179	83	85
APL Apollo Tubes Ltd.	Inde	Matériaux	837	22	21
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	Inde	Soins de santé	433	42	50
Banque nationale arabe	Arabie saoudite	Services financiers	3 702	31	25
Arabian Internet & Communications Services Co.	Arabie saoudite	Technologie de l'information	128	16	13
ASE Industrial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	15 132	92	98
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	Turquie	Produits industriels	9 531	25	22
Asia Cement Corp.	Taiwan	Matériaux	14 666	27	30
Asia Vital Components Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 404	39	35
Asian Paints Ltd.	Inde	Matériaux	1 588	78	85
ASMedia Technology Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	168	14	12
ASPEED Technology Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	272	48	50
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Soins de santé	1 540	26	24
Astral Poly Technik Ltd.	Inde	Produits industriels	620	21	20
ASUSTeK Computer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	3 040	55	72
AU Optronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	30 857	23	22
AU Small Finance Bank Ltd.	Inde	Services financiers	2 123	23	25

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Aurobindo Pharma Ltd.	Inde	Soins de santé	1 228	23	29
Autohome Inc., CAAE	Chine	Services de communication	363	13	16
Avary Holding Co. Ltd., cat. A	Chine	Technologie de l'information	3 400	16	23
Avenue Supermarts Ltd.	Inde	Consommation de base	580	44	48
Axiata Group BHD	Malaisie	Services de communication	21 097	17	17
Axis Bank Ltd.	Inde	Services financiers	8 778	166	174
Ayala Corp.	Philippines	Produits industriels	1 085	16	18
Ayala Land Inc.	Philippines	Biens immobiliers	27 793	18	25
B3 SA – Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	22 764	68	61
Baidu Inc.	Chine	Services de communication	9 813	141	180
Bajaj Auto Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	273	41	54
Bajaj Finance Ltd.	Inde	Services financiers	1 043	118	130
Bajaj Finserv Ltd.	Inde	Services financiers	1 508	40	48
Bajaj Holdings & Investment Ltd.	Inde	Services financiers	129	17	22
Balkrishna Industries Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	419	17	21
Banco Bradesco SA, priv.	Brésil	Services financiers	20 489	76	75
Banco Bradesco SA	Brésil	Services financiers	6 556	22	21
Banco BTG Pactual SA, part	Brésil	Services financiers	6 025	55	50
Banco de Chile	Chili	Services financiers	225 153	34	39
Banco de Crédito e Inversiones (BCI)	Chili	Services financiers	642	26	27
Banco do Brasil SA	Brésil	Services financiers	6 811	51	46
Banco Santander Chile	Chili	Services financiers	397 905	25	28
Bancolombia SA, priv.	Colombie	Services financiers	1 867	21	20
Bancolombia SA	Colombie	Services financiers	1 021	12	12
Bandhan Bank Ltd.	Inde	Services financiers	4 172	13	13
Bangkok Bank PCL (FOR)	Thaïlande	Services financiers	5 280	27	33
Bangkok Expressway and Metro PCL	Thaïlande	Produits industriels	49 868	15	17
Banque Al-Bilad	Arabie saoudite	Services financiers	3 218	44	46
Banque Al-Jazira	Arabie saoudite	Services financiers	3 014	18	19
Banque de Chine limitée, H	Chine	Services financiers	341 674	209	218
Bank of Communications Co. Ltd.	Chine	Services financiers	35 500	47	51
Banque de l'Inde	Inde	Services financiers	5 130	13	9
Bank of Jiangsu Co. Ltd., cat. A	Chine	Services financiers	10 000	15	16
Bank of Ningbo Co. Ltd.	Chine	Services financiers	3 300	15	16
Bank of the Philippine Islands	Philippines	Services financiers	9 249	28	30
Banque Saudi Fransi	Arabie saoudite	Services financiers	2 223	30	26
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., cat. A	Chine	Matériaux	10 700	14	14
PT Barito Pacific TBK	Indonésie	Matériaux	119 151	10	11
BB Seguridade Participações SA	Brésil	Services financiers	3 141	27	28
Becle SAB de CV	Mexique	Consommation de base	8 629	24	18
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	Chine	Services publics	3 863	17	19
Beijing Tong RenTang Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	2 300	19	19
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	24 900	25	29
Berger Paints India Ltd.	Inde	Matériaux	1 647	14	17
Bharat Electronics Ltd.	Inde	Produits industriels	14 644	57	67
Bharat Forge Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	1 306	27	32
Bharat Heavy Electricals Ltd.	Inde	Produits industriels	6 114	29	28
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	Inde	Énergie	7 808	41	47
Bharti Airtel Ltd.	Inde	Services de communication	12 184	269	336
Bid Corp. Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	1 417	45	49
Bilibili Inc.	Chine	Services de communication	1 089	20	37
Biocon Ltd.	Inde	Soins de santé	2 743	14	16
BNK Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	2 755	23	26
BOC Aviation Ltd.	Singapour	Produits industriels	1 348	15	15
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Services financiers	15 070	64	65
Borouge PLC	Émirats arabes unis	Matériaux	22 515	21	21
Bosch Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	44	22	27
BOW Technology Group Co. Ltd., cat. A	Chine	Technologie de l'information	22 200	19	19
Britannia Industries Ltd.	Inde	Consommation de base	490	38	50
BTS Group Holdings PCL	Thaïlande	Produits industriels	67 815	13	10
Bumrungrad Hospital Public Co. Ltd.	Thaïlande	Soins de santé	2 544	23	29
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	Arabie saoudite	Services financiers	331	29	25
BYD Co. Ltd., H	Chine	Consommation discrétionnaire	3 805	150	188
BYD Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	400	17	24

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
C&D International Investment Group Ltd.	Chine	Biens immobiliers	4 264	12	12
Cadila Healthcare Ltd.	Inde	Soins de santé	1 163	19	20
Caitong Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	17 300	25	29
CAIXA Seguridade Participações SA	Brésil	Services financiers	3 430	15	12
Banque Canara	Inde	Services financiers	9 255	19	17
Capitec Bank Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	400	68	95
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	45 210	96	128
CCR SA	Brésil	Produits industriels	5 840	20	18
Celltrion Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	597	112	121
Cemex SAB de CV, CPO	Mexique	Matériaux	62 921	68	52
Centrais Elétricas Brasileiras SA – Eletrobras	Brésil	Services publics	5 717	59	56
Central Pattana PCL	Thaïlande	Biens immobiliers	9 318	22	26
Central Retail Corp. PCL (FOR)	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	17 104	20	22
CEZ AS	République tchèque	Services publics	765	39	40
CGN Power Co. Ltd.	Chine	Services publics	63 752	28	33
Chailease Holding Co. Ltd., droits éch. 27-09-2024	Taiwan	Services financiers	768	1	1
Chailease Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	6 797	48	47
PT Chandra Asri Petrochemical TBK	Indonésie	Matériaux	26 907	18	20
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	Taiwan	Services financiers	43 573	32	33
Changjiang Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	20 400	22	28
Charoen Pokphand Foods PCL	Thaïlande	Consommation de base	24 549	19	25
Charoen Pokphand Indonesia TBK	Indonésie	Consommation de base	33 519	14	14
Chicony Electronics Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	3 004	26	21
China Airlines Ltd.	Taiwan	Produits industriels	14 391	13	13
China Construction Bank Corp., H	Chine	Services financiers	362 722	327	371
China Development Financial Holding Corp.	Taiwan	Services financiers	165 625	105	117
China Everbright Bank Co. Ltd., cat. H	Chine	Services financiers	27 480	11	13
China Everbright Bank Co. Ltd.	Chine	Services financiers	25 700	15	18
China Everbright International Ltd.	Chine	Produits industriels	25 027	14	16
China Feihe Ltd.	Chine	Consommation de base	20 226	15	21
China International Capital Corp. Ltd.	Chine	Services financiers	11 378	20	28
China Life Insurance Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	33 299	63	90
China Longyan Power Group Corp., H	Chine	Services publics	18 608	18	23
China Merchants Bank Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	19 245	121	129
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	9 428	17	20
China Molybdenum Co. Ltd., H	Chine	Matériaux	22 668	29	30
China National Nuclear Power Co. Ltd.	Chine	Services publics	9 500	17	20
China Northern Rare Earth (Group) High-Tech Co. Ltd.	Chine	Matériaux	4 200	15	17
China Oilfield Services Ltd., H	Chine	Énergie	10 783	15	13
China Overseas Land & Investment Ltd.	Chine	Biens immobiliers	15 911	42	44
China Petroleum & Chemical Corp.	Chine	Énergie	9 500	11	13
China Petroleum and Chemical Corp., H (Sinopec)	Chine	Énergie	93 620	76	79
China Power International Development Ltd.	Chine	Services publics	28 725	16	19
China Resources Enterprise Ltd.	Chine	Consommation de base	6 893	44	41
China Resources Land Ltd.	Chine	Biens immobiliers	12 007	63	60
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	Chine	Biens immobiliers	3 529	18	21
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	Chine	Services publics	8 374	28	31
China Shenhua Energy Co. Ltd., H	Chine	Énergie	15 935	91	97
China State Construction Engineering Corp. Ltd., cat. A	Chine	Produits industriels	19 700	20	23
China State Construction International Holdings Ltd.	Chine	Produits industriels	10 274	15	22
China Steel Corp.	Taiwan	Matériaux	55 359	58	55
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	Hong Kong	Services financiers	9 961	13	22
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	Chine	Services publics	23 800	21	22
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 400	20	21
China Tower Corp. Ltd.	Chine	Services de communication	191 354	31	34
China Traditional Chinese Medicine Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	19 538	15	15
China Vanke Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	17 573	16	23
China Yangtze Power Co. Ltd., cat. A	Chine	Services publics	7 800	38	45
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	1 824	39	47
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	5 400	15	15
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	31 577	18	22
Chroma ATE Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	2 132	23	34
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	16 564	87	89
Cia Siderúrgica Nacional SA	Brésil	Matériaux	3 041	11	10

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS 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 \$)
ACTIONS (suite)					
CIMB Group Holdings BHD	Malaisie	Services financiers	26 291	50	69
Cipla Ltd.	Inde	Soins de santé	2 194	51	59
CITIC Ltd.	Chine	Produits industriels	29 627	39	47
CITIC Securities Co. Ltd.	Hong Kong	Services financiers	12 977	29	46
CJ CheilJedang Corp.	Corée du Sud	Consommation de base	48	16	15
The Company for Cooperative Insurance	Arabie saoudite	Services financiers	365	21	19
Coal India Ltd.	Inde	Énergie	8 580	64	71
Coca-Cola İçecek AS	Turquie	Consommation de base	7 513	21	17
Colgate-Palmolive (India) Ltd.	Inde	Consommation de base	644	30	39
Commercial International Bank Egypt SAE	Égypte	Services financiers	12 359	26	29
Companhia Energética de Minas Gerais SA – CEMIG, priv.	Brésil	Services publics	10 476	29	30
Companhia Paranaense de Energia – COPEL, priv., B	Brésil	Services publics	9 638	24	24
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	1 200	48	58
Cosan SA Indústria e Comércio	Brésil	Énergie	5 107	20	17
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.	Chine	Énergie	9 237	15	15
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	27 612	53	63
Cosmo AM&T Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	120	18	16
Country Garden Holdings Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	95 270	5	5
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	12 172	13	14
CP ALL PCL (FOR)	Thaïlande	Consommation de base	22 671	49	62
CP Axtra PCL (FOR)	Thaïlande	Consommation de base	10 000	12	14
Crompton Greaves Ltd.	Inde	Produits industriels	2 764	25	34
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	76 908	111	113
Cummins India Ltd.	Inde	Produits industriels	623	34	38
Dabur India Ltd.	Inde	Consommation de base	2 863	25	29
Daewoo Shipbuilding and Marine Engineering Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	676	21	21
DB Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	227	21	26
Deepak Nitrite Ltd.	Inde	Matériaux	417	17	20
Delta Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	7 864	103	128
Dialog Group BHD	Malaisie	Énergie	17 846	12	13
DiGi.Com BHD	Malaisie	Services de communication	14 528	17	18
Discovery Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	2 794	24	38
Divi's Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	534	35	47
Dixon Technologies (India) Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	372	71	83
DLF Ltd.	Inde	Biens immobiliers	2 709	40	39
Doosan Heavy Industries and Construction Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	1 961	32	36
Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	Arabie saoudite	Soins de santé	356	41	38
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	Inde	Soins de santé	485	50	53
Banque Islamique de Dubaï	Émirats arabes unis	Services financiers	15 138	32	35
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	68 778	78	82
East Money Information Co. Ltd.	Chine	Services financiers	7 600	19	30
Eclat Textile Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	1 104	23	26
Ecopetrol SA	Colombie	Énergie	17 814	14	11
ECOPRO BM Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	190	44	36
EcoPro Materials Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	98	11	14
Edifier Technology Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	19 000	41	45
EFG Eurobank Ergasias	Grèce	Services financiers	10 593	31	33
Eicher Motors Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	561	42	45
El Puerto de Liverpool SAB de CV	Mexique	Consommation discrétionnaire	1 418	16	12
Elite Material Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 458	26	28
Elm Co.	Arabie saoudite	Technologie de l'information	111	38	47
Emaar Properties PJSC	Émirats arabes unis	Biens immobiliers	25 535	75	82
Embassy Office Parks Real Estate Investment Trust	Inde	Biens immobiliers	3 274	19	21
Emirates NBD PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	10 176	64	76
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	Émirats arabes unis	Services de communication	14 116	86	96
Empresas Copec SA	Chili	Consommation discrétionnaire	2 611	26	24
Enel Américas SA	Chili	Services publics	103 283	13	14
Enel Chile SA	Chili	Services publics	211 127	17	16
Energisa SA	Brésil	Services publics	1 458	18	16
Energy Absolute PCL	Thaïlande	Services publics	14 500	16	5
Energisa Enerji AS	Turquie	Services publics	7 146	20	17
Eneva SA	Brésil	Services publics	4 021	13	14
ENN Energy Holdings Ltd.	Chine	Services publics	3 407	42	36
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	Turquie	Matériaux	14 137	27	30

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
EVA Airways Corp.	Taiwan	Produits industriels	12 545	20	20
Eve Energy Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	2 100	15	20
Evergreen Marine Corp.	Taiwan	Produits industriels	4 332	33	37
Far Eastern New Century Corp.	Taiwan	Produits industriels	15 581	22	26
Fibra Uno Administración SA	Mexique	Biens immobiliers	15 201	30	24
First Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	53 720	60	63
FirstRand Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	20 372	98	133
Fomento Económico Mexicano SA de CV UBD	Mexique	Consommation de base	8 513	137	114
Ford Otomotiv Sanayi AS	Turquie	Consommation discrétionnaire	501	24	18
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	Taiwan	Matériaux	20 303	48	38
Formosa Petrochemical Corp.	Taiwan	Énergie	6 754	20	15
Formosa Plastics Corp.	Taiwan	Matériaux	23 224	67	53
Fortune Electric Co. Ltd.	Taiwan	Produits industriels	894	28	24
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	2 300	17	21
Founder Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	11 600	20	21
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	4 300	20	21
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	5 750	17	18
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	36 903	104	142
Full Truck Alliance Co. Ltd., CAAE	Chine	Produits industriels	3 338	41	41
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	3 616	30	33
GAIL (India) Ltd.	Inde	Services publics	12 223	41	47
Gamuda BHD	Malaisie	Produits industriels	12 609	20	33
Ganfeng Lithium Co. Ltd.	Chine	Matériaux	3 202	14	12
GEM Co. Ltd.	Chine	Matériaux	15 300	20	21
Genting Malaysia BHD	Malaisie	Consommation discrétionnaire	13 440	10	11
Gerdau SA, priv.,	Bésil	Matériaux	6 048	30	29
GF Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	9 400	24	30
Giant Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	1 951	18	19
Giga-Byte Technology Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 511	31	28
Global Unichip Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	424	25	20
Globalwafers Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 065	23	21
Godrej Consumer Products Ltd.	Inde	Consommation de base	1 666	34	37
Gold Fields Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	4 487	102	95
PT GoTo Gojek Tokopedia TBK	Indonésie	Consommation discrétionnaire	3 173 354	17	19
Grasim Industries Ltd.	Inde	Matériaux	1 362	55	61
Great Wall Automobile Holdings Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	11 722	25	30
Gree Electric Appliances Inc., cat. A	Chine	Consommation discrétionnaire	2 000	16	18
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	Mexique	Produits industriels	1 732	44	41
Grupo Bimbo SAB de CV, série A	Mexique	Consommation de base	6 600	39	31
Grupo Carso SAB de CV, série A1	Mexique	Produits industriels	2 407	28	20
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	Mexique	Consommation de base	2 441	25	25
Grupo Elektra SAB de CV	Mexique	Services financiers	3 343	181	174
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	11 571	162	112
Grupo México SAB de CV, série B	Mexique	Matériaux	12 599	107	96
GS Holdings Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	323	14	14
Guangdong Investment Ltd.	Chine	Services publics	19 863	15	18
Guangdong LY Intelligent Manufacturing Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	16 300	16	24
Gujarat Fluorochemicals Ltd.	Inde	Matériaux	203	12	14
Gulf Energy Development PCL	Thaïlande	Services publics	24 814	38	59
Guosen Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	13 600	24	31
Guotai Junan Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	11 500	30	33
Haidilao International Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	7 348	25	24
Haier Smart Home Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	10 858	57	59
Haitian International Holdings Ltd.	Chine	Produits industriels	3 868	17	17
Haitong Securities Co. Ltd., HKD	Chine	Services financiers	72 995	46	46
Haitong Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	15 800	25	27
Hana Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	1 240	70	75
Hankook Tire Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	371	20	16
Hanmi Pharm Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	44	14	15
HANMI Semiconductor Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	393	42	44
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	5 326	17	19
Hansol Chemical Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	76	14	11
Hanwha Chemical Corp.	Corée du Sud	Matériaux	658	17	18
Hanwha Industrial Solutions	Corée du Sud	Produits industriels	142	6	5

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS 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 \$)
ACTIONS (suite)					
Hanwha Techwin Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	128	31	39
Hapvida Participações e Investimentos SA	Bésil	Soins de santé	21 069	21	21
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	2 059	24	29
Havells India Ltd.	Inde	Produits industriels	1 038	28	34
HCL Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	4 080	91	118
HD Hyundai Co. Ltd.	Corée du Sud	Énergie	254	16	20
HD Korea Shipbuilding and Offshore Engineering Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	222	29	43
HDFC Asset Management Co. Ltd.	Inde	Services financiers	379	25	26
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	24 812	631	692
HDFC Standard Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	4 022	38	47
Hellenic Telecommunications Organization SA (OTE)	Grèce	Services de communication	1 060	22	25
Hengan International Group Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	4 083	19	19
Hengli Petrochemical Co. Ltd., cat. A	Chine	Matériaux	4 500	13	14
Hero MotoCorp Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	537	40	49
Highwealth Construction Corp.	Taiwan	Biens immobiliers	13 726	25	26
Hindalco Industries Ltd.	Inde	Matériaux	5 808	61	71
Hindustan Aeronautics Ltd.	Inde	Produits industriels	681	44	49
Hindustan Lever Ltd.	Inde	Consommation de base	3 368	123	161
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	Inde	Énergie	4 468	26	32
Hisense Kelon Electrical Holdings Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	2 295	13	12
HIWIN TECHNOLOGIES Corp.	Taiwan	Produits industriels	1 768	17	16
HLB Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	468	50	41
Home Product Center PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	37 691	15	16
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	45 875	298	367
Honam Petrochemical Corp.	Corée du Sud	Matériaux	133	14	14
Hong Leong Bank BHD	Malaisie	Services financiers	2 685	15	19
Huadian Power International Corp. Ltd.	Chine	Services publics	16 720	12	13
Huaneng Power International Inc.	Chine	Services publics	24 624	21	20
Huatai Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	10 200	27	35
Huazhou Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	814	44	41
HYBE Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	102	20	18
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	2 134	14	9
Hygon Information Technology Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	945	14	19
Hypera SA	Bésil	Soins de santé	2 431	19	16
Hyundai Electric & Energy System Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	98	23	33
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	496	18	16
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	119	16	23
Hyundai Merchant Marine Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	1 365	21	26
Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	182	13	19
Hyundai Mobis	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	266	60	60
Hyundai Motor Co. Ltd., priv. de premier rang	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	97	15	17
Hyundai Motor Co. Ltd., priv. de second rang	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	145	23	26
Hyundai Motor Co.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	521	129	131
ICICI Bank Ltd.	Inde	Services financiers	23 185	436	475
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	1 057	30	37
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	1 816	17	23
IDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	17 985	24	22
IHH Healthcare BHD	Malaisie	Soins de santé	9 252	17	22
Impala Platinum Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	3 445	21	26
Inari Amertron BHD	Malaisie	Technologie de l'information	17 501	16	17
Indian Hotels Co. Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	3 783	36	42
Indian Oil Corp. Ltd.	Inde	Énergie	15 173	43	44
Indian Railway Catering and Tourism Corp. Ltd.	Inde	Produits industriels	1 392	24	21
Indian Railway Finance Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	8 059	21	21
PT Indofood CBP Sukses Makmur TBK	Indonésie	Consommation de base	12 316	11	14
Indraprastha Gas Ltd.	Inde	Services publics	2 110	16	19
IndusInd Bank Ltd.	Inde	Services financiers	2 364	59	55
Banque industrielle et commerciale de Chine limitée, cat. A	Chine	Services financiers	21 900	23	26
Banque industrielle et commerciale de Chine limitée, H	Chine	Services financiers	260 150	193	210
Industrial Bank Co. Ltd.	Chine	Services financiers	6 900	22	26
Industrias Peñoles SA, actions de cat. A2	Mexique	Matériaux	827	17	15
Info Edge (India) Ltd.	Inde	Services de communication	311	31	41
Infosys Ltd.	Inde	Technologie de l'information	15 640	377	473
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.	Chine	Matériaux	48 000	15	16

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS 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 \$)
ACTIONS (suite)					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	3 100	17	17
Innovent Biologics Inc.	Chine	Soins de santé	5 284	39	43
Interconexión Eléctrica SA ESP	Colombie	Services publics	2 029	13	11
International Container Terminal Services Inc.	Philippines	Produits industriels	3 683	31	36
International Games System Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	1 198	26	50
International Holdings Co. PJSC	Émirats arabes unis	Produits industriels	2 965	444	444
Intouch Holdings PCL	Thaïlande	Services de communication	6 499	17	25
IOI Corp. BHD	Malaisie	Consommation de base	13 308	16	16
iQIYI Inc.	Chine	Services de communication	2 139	15	8
Itaú Unibanco Holding SA, priv.	Brésil	Services financiers	18 560	158	167
Itaú Unibanco Holding SA	Brésil	Services financiers	2 076	15	16
Itaúsa – Investimentos Itaú SA	Brésil	Services financiers	23 221	61	64
ITC Ltd.	Inde	Consommation de base	11 579	84	97
J&T Global Express Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	25 399	30	31
JBS SA	États-Unis	Consommation de base	3 162	20	25
JD Logistics Inc.	Chine	Produits industriels	9 828	16	24
JD.com Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	9 507	201	276
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	540	21	30
Jiangsu Expressway Co. Ltd., H	Chine	Produits industriels	12 814	17	18
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., cat. A	Chine	Soins de santé	2 800	25	28
Jiangxi Copper Co. Ltd., cat. H	Chine	Matériaux	7 737	22	21
Jindal Stainless Ltd.	Inde	Matériaux	1 657	20	21
Jindal Steel & Power Ltd.	Inde	Matériaux	1 679	26	28
Jio Financial Services Ltd.	Inde	Services financiers	13 520	84	76
Jollibee Foods Corp.	Philippines	Consommation discrétionnaire	2 305	12	15
JSW Steel Ltd.	Inde	Matériaux	3 783	55	63
Jubilant FoodWorks Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	2 075	16	23
Jumbo SA	Grèce	Consommation discrétionnaire	561	24	22
Kakao Corp.	Corée du Sud	Services de communication	1 259	61	47
PT Kalbe Farma TBK	Indonésie	Soins de santé	92 832	12	14
Kangwon Land Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	1 006	15	18
Kanzhun Ltd.	Chine	Services de communication	1 229	34	29
Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret AS	Turquie	Matériaux	14 428	17	15
KASIKORNBANK PCL, actions étrangères	Thaïlande	Services financiers	7 078	34	71
KB Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	1 537	111	128
KE Holdings Inc.	Chine	Biens immobiliers	3 532	82	95
Kia Motors Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	981	117	101
King Slide Works Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	405	21	19
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	14 640	24	23
Kingsoft Corp. Ltd.	Chine	Services de communication	4 713	22	24
Klabin SA	Brésil	Matériaux	4 182	24	22
Koç Holding AS	Turquie	Produits industriels	3 765	38	28
Komercni banka AS	République tchèque	Services financiers	286	15	14
Korea Aerospace Industries Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	378	20	20
Korea Electric Power Corp.	Corée du Sud	Services publics	1 292	27	27
Korea Zinc Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	54	25	38
Korean Air Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	925	20	22
Kotak Mahindra Bank Ltd.	Inde	Services financiers	4 202	109	126
KRAFTON Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	129	31	46
Krung Thai Bank Public Co. Ltd.	Thaïlande	Services financiers	32 012	20	28
KT Corp.	Corée du Sud	Services de communication	505	17	21
Kuaishou Technology Co. Ltd.	Chine	Services de communication	7 981	83	76
Kuala Lumpur Kepong BHD	Malaisie	Consommation de base	2 458	16	17
Kumyang Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	146	13	8
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	103	14	17
Kunlun Energy Co. Ltd.	Chine	Services publics	18 828	24	26
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	300	99	101
L&F Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	127	20	15
Largan Precision Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	402	37	44
Larsen & Toubro Infotech Ltd.	Inde	Technologie de l'information	849	77	85
Larsen & Toubro Ltd.	Inde	Produits industriels	2 569	152	152
Latam Airlines Group SA	Chili	Produits industriels	1 765 574	33	31
LEENO Industrial Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	63	16	12
Lenovo Group Ltd.	Chine	Technologie de l'information	30 683	49	57

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Lens Technology Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	6 000	17	24
LG Chem Ltd., priv.	Corée du Sud	Matériaux	43	11	11
LG Chem Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	187	75	69
LG Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	438	34	36
LG Display Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	1 960	20	22
LG Electronics Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	496	45	53
LG Energy Solution	Corée du Sud	Produits industriels	172	67	74
LG Household & Health Care Ltd.	Corée du Sud	Consommation de base	52	22	20
LG Innotek Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	87	19	20
Li Auto Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	4 545	86	85
Li Ning Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	10 255	39	35
Life Insurance Corp. of India	Inde	Services financiers	1 034	17	17
Linde India Ltd.	Inde	Matériaux	107	15	15
Lite-On Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	9 680	40	41
Localiza Rent a Car SA	Brésil	Produits industriels	3 838	50	39
Lojas Renner SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	5 222	22	23
Longfor Group Holdings Ltd.	Chine	Biens immobiliers	9 854	22	26
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	5 000	17	17
LOTES Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	448	27	26
Lupin Ltd.	Inde	Soins de santé	1 065	29	38
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	3 400	20	28
Luzhou Laojiao Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	600	21	17
Macronix International Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	13 410	15	15
Macrotech Developers Ltd.	Inde	Biens immobiliers	1 214	25	24
Mahindra & Mahindra Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	3 428	123	171
MakeMyTrip Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	254	25	32
Malayan Banking BHD	Malaisie	Services financiers	18 271	52	63
Malaysia Airports Holdings BHD	Malaisie	Produits industriels	5 450	16	19
Manila Electric Co.	Philippines	Services publics	1 384	12	15
Marico Ltd.	Inde	Consommation de base	2 366	20	27
Maruti Suzuki India Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	502	106	107
Max Financial Services Ltd.	Inde	Services financiers	1 111	19	21
Max Healthcare Institute Ltd.	Inde	Soins de santé	3 131	42	50
Maxis BHD	Malaisie	Services de communication	10 996	12	14
MediaTek Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	5 822	246	292
Mega Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	49 203	81	83
Meituan-Dianping	Chine	Consommation discrétionnaire	18 432	383	550
Merida Industry Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	1 550	15	15
Metlen Energy & Metals SA	Grèce	Produits industriels	570	32	30
Metropolitan Bank & Trust Co.	Philippines	Services financiers	10 953	19	21
Micro-Star International Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	3 734	25	28
Midea Group Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation discrétionnaire	2 000	27	29
Migros Türk TAS	Turquie	Consommation de base	1 064	20	19
MINISO Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 907	15	12
Minor International PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	16 134	19	19
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	2 096	15	18
MMG Ltd.	Chine	Matériaux	25 615	15	12
MOL Magyar Olaj-es Gazipari RT	Hongrie	Énergie	1 663	19	17
Motor Oil (Hellas) Corinth Refineries SA	Grèce	Énergie	380	15	12
Mouwasat Medical Services Co.	Arabie saoudite	Soins de santé	471	23	17
Mphasis Ltd.	Inde	Technologie de l'information	451	17	22
MRF Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	10	22	22
MTN Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	7 052	48	51
Muthoot Finance Ltd.	Inde	Services financiers	526	15	17
Nahdi Medical Co.	Arabie saoudite	Consommation de base	252	13	12
Nan Ya Plastics Corp.	Taiwan	Matériaux	24 043	58	47
Nanya Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	6 620	19	13
Naspers Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	805	219	265
Banque Nationale d'Abu Dhabi	Émirats arabes unis	Services financiers	18 123	82	92
Banque commerciale nationale	Arabie saoudite	Services financiers	11 067	147	137
Natura &Co Holding SA	Brésil	Consommation de base	4 098	18	14
NAURA Technology Group Co. Ltd., cat. A	Chine	Technologie de l'information	200	12	14
Naver Corp.	Corée du Sud	Services de communication	546	103	96
Nedbank Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	2 071	35	49

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Nestlé India Ltd.	Inde	Consommation de base	1 430	59	62
NetEase Inc.	Chine	Services de communication	6 863	181	180
New China Life Insurance Co. Ltd.	Chine	Services financiers	6 902	19	29
New Oriental Education & Technology Group Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	7 576	75	82
NH Investment & Securities Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	1 435	18	20
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.	Chine	Matériaux	5 500	17	18
NIO Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	5 383	41	49
NMDC Ltd.	Inde	Matériaux	5 982	25	24
Nongfu Spring Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	7 349	62	44
Northam Platinum Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	1 459	14	12
Novatek Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	2 432	63	54
NTPC Ltd.	Inde	Services publics	18 649	113	133
Nu Holdings Ltd.	Brésil	Services financiers	13 798	209	254
Oberoi Realty Ltd.	Inde	Biens immobiliers	671	17	20
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	Inde	Énergie	14 966	70	72
Oil India Ltd.	Inde	Énergie	2 647	18	25
Old Mutual Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	25 598	21	27
OPAP SA	Grèce	Consommation discrétionnaire	951	22	23
Orient Overseas (International) Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	684	14	13
Orion Corp. (République de Corée)	Corée du Sud	Consommation de base	152	14	15
OTP Bank NYRT	Hongrie	Services financiers	902	62	64
OUTsurance Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	6 109	18	28
Page Industries Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	30	17	21
PagSeguro Digital Ltd., cat. A	Brésil	Services financiers	880	15	10
Parade Technologies Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	458	15	15
PB Fintech Ltd.	Inde	Services financiers	1 093	23	29
Pegasus Hava Tasimaciligi AS	Turquie	Produits industriels	1 940	17	18
Pegatron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	9 116	37	40
People's Insurance Co. of China (Hong Kong) Ltd.	Chine	Services financiers	57 546	26	37
Pepkor Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	9 255	12	17
Persistent Systems Ltd.	Inde	Technologie de l'information	966	74	85
Petkim Petrokimya Holding AS	Turquie	Matériaux	21 074	19	19
Petro Rio SA	Brésil	Énergie	2 961	38	32
PetroChina Co. Ltd., H	Chine	Énergie	80 898	101	89
PetroChina Co. Ltd.	Chine	Énergie	6 200	12	11
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras, priv.	Brésil	Énergie	21 553	234	193
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras	Brésil	Énergie	17 929	205	175
Petronas Chemicals Group BHD	Malaisie	Matériaux	9 499	19	18
Petronas Gas BHD	Malaisie	Services publics	2 614	14	15
Petronet LNG Ltd.	Inde	Énergie	3 192	17	18
Phison Electronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	915	27	19
The Phoenix Mills Ltd.	Inde	Biens immobiliers	918	24	27
PI Industries Ltd.	Inde	Matériaux	375	22	28
PICC Property & Casualty Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	29 946	49	60
Pidilite Industries Ltd.	Inde	Matériaux	672	33	36
Pinduoduo Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	2 614	492	476
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., H	Chine	Services financiers	27 049	181	236
Piraeus Financial Holdings SA	Grèce	Services financiers	6 434	36	37
PLDT Inc.	Philippines	Services de communication	381	12	14
Poly Developments and Holdings, cat. A	Chine	Biens immobiliers	7 400	13	16
Polycab India Ltd.	Inde	Produits industriels	223	21	25
Pop Mart International Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	3 233	20	30
POSCO	Corée du Sud	Matériaux	291	116	116
Pou Chen Corp.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	12 408	19	19
Power Finance Corp.	Inde	Services financiers	6 192	48	49
Power Grid Corp. of India Ltd.	Inde	Services publics	18 223	94	104
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	19 590	20	18
PPB Group BHD	Malaisie	Consommation de base	3 107	14	15
President Chain Store Corp.	Taiwan	Consommation de base	2 675	31	34
Press Metal Aluminium Holdings BHD	Malaisie	Matériaux	15 926	25	26
Prestige Estates Projects Ltd.	Inde	Biens immobiliers	754	17	22
Prologis Property Mexico SA de CV	Mexique	Biens immobiliers	4 976	27	22
PT Adaro Energy TBK	Indonésie	Énergie	51 751	12	18
PT Astra International TBK	Indonésie	Produits industriels	75 994	33	34

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS 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 \$)
ACTIONS (suite)					
PT Bank Central Asia TBK	Indonésie	Services financiers	267 157	220	246
PT Bank Mandiri (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	138 311	74	85
PT Bank Negara Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	59 478	24	28
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	265 865	107	117
PT Barito Renewables Energy TBK	Indonésie	Services publics	59 827	50	35
PT Indofood Sukses Makmur TBK	Indonésie	Consommation de base	20 593	11	13
PT Merdeka Copper Gold TBK	Indonésie	Matériaux	49 731	11	12
PT Sumber Alfaria Trijaya TBK	Indonésie	Consommation de base	78 400	19	22
PT Telekomunikasi Indonesia TBK	Indonésie	Services de communication	182 587	48	49
PTT Global Chemical PCL	Thaïlande	Matériaux	12 018	16	15
PTT PCL	Thaïlande	Énergie	114 829	142	164
Public Bank BHD	Malaisie	Services financiers	45 576	54	68
Pure Health Holding PJSC	Émirats arabes unis	Soins de santé	12 736	19	17
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.	Chine	Matériaux	5 700	18	20
QL Resources BHD	Malaisie	Consommation de base	11 266	14	17
Quanta Computer Inc.	Taïwan	Technologie de l'information	9 450	104	106
Rail Vikas Nigam Ltd.	Inde	Produits industriels	2 996	14	26
Realtek Semiconductor Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	2 065	45	42
Rede D'Or São Luiz SA	Brésil	Soins de santé	4 247	30	33
Reinet Investments SCA	Luxembourg	Services financiers	694	23	26
Reliance Industries Ltd.	Inde	Énergie	14 324	691	681
Rengro Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	2 916	27	36
RHB Capital BHD	Malaisie	Services financiers	9 742	15	20
Richter Gedeon NYRT	Hongrie	Soins de santé	602	21	25
Banque Riyad	Arabie saoudite	Services financiers	5 631	56	51
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.	Chine	Matériaux	6 500	14	13
Ruentex Development Co. Ltd.	Taïwan	Biens immobiliers	10 551	19	22
Rumo SA	Brésil	Produits industriels	5 441	30	27
Sahara International Petrochemical Co.	Arabie saoudite	Matériaux	1 747	22	18
SAIC Motor Corp. Ltd., cat. A	Chine	Consommation discrétionnaire	4 300	12	12
SAL Saudi Logistics Services	Arabie saoudite	Produits industriels	139	14	15
Samsung Biologics Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	75	58	76
Samsung C&T Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	355	52	51
Samsung Electro-Mechanics Co.	Corée du Sud	Technologie de l'information	264	40	36
Samsung Electronics Co. Ltd., priv.	Corée du Sud	Technologie de l'information	3 174	206	167
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	18 359	1 427	1 165
Samsung Engineering Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	804	21	18
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	149	45	53
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	3 145	30	33
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	845	72	81
Samsung SDI Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	210	93	82
Samsung SDS Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	179	28	29
SANAN Optoelectronics Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	7 100	17	17
Sany Heavy Industry Co. Ltd., cat. A	Chine	Produits industriels	5 300	17	19
SASA Polyester Sanayi AS	Turquie	Matériaux	70 216	17	12
Sasol Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	2 487	24	23
Saudi Arabian Fertilizer Co.	Arabie saoudite	Matériaux	967	40	41
Saudi Arabian Mining Co.	Arabie saoudite	Matériaux	4 754	87	84
Saudi Arabian Oil Co.	Arabie saoudite	Énergie	22 415	241	219
Saudi Aramco Base Oil Co.	Arabie saoudite	Matériaux	265	15	13
Saudi Basic Industries Corp.	Arabie saoudite	Matériaux	3 388	102	91
Saudi British Bank	Arabie saoudite	Services financiers	3 850	58	48
Saudi Electricity Co.	Arabie saoudite	Services publics	3 129	21	19
Saudi Industrial Investment Group	Arabie saoudite	Matériaux	2 076	18	15
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Arabie saoudite	Matériaux	4 289	15	13
Saudi Research & Media Group	Arabie saoudite	Services de communication	174	15	18
Saudi Tadawul Group Holding Co.	Arabie saoudite	Services financiers	226	22	18
Saudi Telecom Co.	Arabie saoudite	Services de communication	6 808	93	107
Groupe Savola	Arabie saoudite	Consommation de base	1 169	21	11
SBI Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	1 860	45	55
SCB X PCL, actions étrangères	Thaïlande	Services financiers	6 444	25	29
SCG Packaging PCL, actions étrangères	Thaïlande	Matériaux	10 608	13	13
Schaeffler India Ltd.	Inde	Produits industriels	251	15	16
SD Guthrie BHD	Malaisie	Consommation de base	10 011	13	16

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS 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 \$)
ACTIONS (suite)					
SDIC Capital Co. Ltd.	Chine	Services financiers	14 100	17	22
Sendas Distribuidora SA	Brésil	Consommation de base	6 418	23	12
SenseTime Group Inc.	Chine	Technologie de l'information	78 639	23	24
SERES Group Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	700	12	12
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.	Chine	Énergie	3 900	18	21
Shandong Gold Mining Co. Ltd.	Chine	Matériaux	4 694	14	14
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., cat. H	Chine	Soins de santé	15 191	14	15
Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	4 200	19	22
Shanghai International Airport Co. Ltd., cat. A	Chine	Produits industriels	2 200	16	16
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	7 462	15	16
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	Chine	Services financiers	13 300	20	26
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	12 000	16	18
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	400	20	17
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., cat. A	Chine	Produits industriels	1 400	16	17
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	400	23	23
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	3 317	47	41
Shihlin Electric & Engineering Corp.	Taiwan	Produits industriels	1 466	18	14
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	1 933	88	111
Shoprite Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	2 069	38	48
Shree Cement Ltd.	Inde	Matériaux	47	19	20
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	999	42	58
The Siam Cement PCL	Thaïlande	Matériaux	2 248	21	23
Sibanye-Stillwater Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	11 222	17	16
Siemens Ltd.	Inde	Produits industriels	373	36	44
Sino-American Silicon Products Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	2 787	23	21
SinoPac Holdings Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	60 675	55	63
Sinopharm Group Co., H	Chine	Soins de santé	6 879	23	25
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	182	16	20
SK Holdings Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	172	28	27
SK hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	2 250	389	406
SK ie technology Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	205	12	8
SK Innovation Co. Ltd.	Corée du Sud	Énergie	268	29	32
SK Square Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	464	35	39
SK Telecom Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	378	19	22
SM Investments Corp.	Philippines	Produits industriels	1 840	41	42
SM Prime Holdings Inc.	Philippines	Biens immobiliers	43 307	29	34
Smooere International Holdings Ltd.	Chine	Consommation de base	10 337	13	23
Sociedad Química y Minera de Chile SA	Chili	Matériaux	623	39	35
S-Oil Corp.	Corée du Sud	Énergie	226	16	14
Solar Industries India Ltd.	Inde	Matériaux	124	18	23
Sona BLW Precision Forgings Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	1 560	16	19
SRF Ltd.	Inde	Matériaux	663	29	27
Standard Bank Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	5 487	73	104
Banque d'État de l'Inde	Inde	Services financiers	6 929	95	88
Steel Authority of India Ltd.	Inde	Matériaux	7 537	21	17
StoneCo Ltd.	Brésil	Services financiers	1 086	24	17
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Inde	Soins de santé	4 130	103	128
Sungrow Power Supply Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	980	14	19
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	3 280	23	33
Supreme Industries Ltd.	Inde	Matériaux	288	23	25
Suzano Papel e Celulose SA	Brésil	Matériaux	2 811	45	38
Suzhou TA&A Ultra Clean Technology Co. Ltd.	Chine	Matériaux	10 600	34	50
Suzlon Energy Ltd.	Inde	Produits industriels	42 359	29	55
Ta Chen Stainless Pipe Inc.	Taiwan	Matériaux	12 998	21	19
Taiwan Business Bank	Taiwan	Services financiers	47 773	31	33
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	56 932	61	63
Taiwan Mobile Co. Ltd.	Taiwan	Services de communication	9 847	43	48
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	94 433	3 100	3 857
TAL Education Group	Chine	Consommation discrétionnaire	1 763	31	28
Tata Communications Ltd.	Inde	Services de communication	575	16	20
Tata Consultancy Services Ltd.	Inde	Technologie de l'information	3 814	242	262
Tata Elxsi Ltd.	Inde	Technologie de l'information	172	20	21
Tata Global Beverages Ltd.	Inde	Consommation de base	2 719	49	52
Tata Motors Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	7 761	132	122

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Tata Power Co. Ltd.	Inde	Services publics	7 461	56	58
Tata Steel Ltd.	Inde	Matériaux	32 909	91	89
TCL Technology Group Corp.	Chine	Technologie de l'information	17 800	16	16
Tech Mahindra Ltd.	Inde	Technologie de l'information	2 541	53	65
Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	Taiwan	Produits industriels	11 124	27	23
Telekom Malaysia BHD	Malaisie	Services de communication	11 497	20	25
Tenaga Nasional BHD	Malaisie	Services publics	12 882	45	61
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	24 483	1 551	1 892
Tencent Music Entertainment Group, CAAE	Chine	Services de communication	3 578	64	58
Thai Beverage PCL	Thaïlande	Consommation de base	38 862	19	22
Thermax Ltd.	Inde	Produits industriels	184	14	15
TIM SA	Brésil	Services de communication	4 338	21	20
Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	Chine	Consommation de base	11 049	17	22
Tisco Financial Group PCL	Thaïlande	Services financiers	6 398	23	26
Titan Co. Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	1 451	85	89
TMB Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	254 202	17	21
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	5 953	22	21
Topsports International Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	16 197	15	10
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	Inde	Soins de santé	447	20	24
TOTVS SA	Brésil	Technologie de l'information	3 023	23	21
Travelsky Technology Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	7 414	14	15
Trent Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	741	57	90
Trip.com Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	2 453	143	209
Tripod Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	2 759	23	23
True Corp. PCL	Thaïlande	Services de communication	52 412	16	25
Tsingtao Brewery Co. Ltd., H	Chine	Consommation de base	3 061	31	32
Tube Investments of India Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	451	28	32
Tupras – Turkiye Petrol Rafinerileri AS	Turquie	Énergie	4 843	42	30
Turk Hava Yollari AO	Turquie	Produits industriels	3 431	47	39
Turkiye Is Bankasi, série C	Turquie	Services financiers	46 851	27	26
TVS Motor Co. Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	984	34	45
Ultrapar Participações SA	Brésil	Énergie	3 395	24	18
UltraTech Cement Ltd.	Inde	Matériaux	455	75	87
Unimicron Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	5 795	44	36
Union Bank of India Ltd.	Inde	Services financiers	7 373	19	15
Uni-President Enterprises Corp.	Taiwan	Consommation de base	20 324	65	76
Unisplendour Corp. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	3 800	15	18
United Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	46 575	99	107
United Phosphorus Ltd.	Inde	Matériaux	2 347	19	23
Universal Robina Corp.	Philippines	Consommation de base	5 542	13	14
Vale SA	Brésil	Matériaux	15 145	260	239
Vanguard International Semiconductor Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	5 452	22	24
Varun Beverages Ltd.	Inde	Consommation de base	4 845	48	47
Vedanta Ltd.	Inde	Matériaux	5 830	39	48
Vipshop Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	2 092	39	44
Vodacom Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	2 906	20	25
Voltas Ltd.	Inde	Produits industriels	1 135	28	34
Voltronic Power Technology Corp.	Taiwan	Produits industriels	364	23	31
Walmart de México SAB de CV, série V	Mexique	Consommation de base	19 933	102	82
Walsin Lihwa Corp.	Taiwan	Produits industriels	14 919	23	22
Wan Hai Lines Ltd.	Taiwan	Produits industriels	7 477	16	31
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	Chine	Matériaux	1 300	22	23
WEG SA	Brésil	Produits industriels	5 943	62	81
Western Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	13 600	19	23
Will Semiconductor Ltd.	Chine	Technologie de l'information	800	16	17
Win Semiconductors Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	2 242	14	13
Winbond Electronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	19 237	21	18
Wipro Ltd.	Inde	Technologie de l'information	5 639	42	49
Wistron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	11 330	55	49
Wiwynn Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	397	38	29
Woolworths Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	4 665	21	25
Woongjin Coway Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	317	18	22
Woori Financial Group Inc. (won sud-coréen)	Corée du Sud	Services financiers	3 112	43	50
WPG Holdings Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	8 672	33	28

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
WT Microelectronics Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	3 834	25	17
Wuliangye Yibin Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	1 200	35	38
WuXi AppTec Co. Ltd., A	Chine	Soins de santé	1 700	14	17
WuXi AppTec Co. Ltd., H	Chine	Soins de santé	1 338	9	13
WuXi Biologics (Cayman) Inc.	Chine	Soins de santé	15 364	39	47
Xiaomi Corp.	Chine	Technologie de l'information	61 315	190	240
Xinyi Solar Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	23 072	23	17
XP Inc., cat. A	Brésil	Services financiers	1 593	46	39
XPENG Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	4 481	27	41
Yadea Group Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	6 010	16	14
Yageo Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1 966	43	52
Yang Ming Marine Transport Corp.	Taiwan	Produits industriels	8 528	18	25
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., H	Chine	Énergie	14 862	34	28
Yapi ve Kredi Bankasi AS	Turquie	Services financiers	19 527	26	24
YTL Corp. BHD	Malaisie	Services publics	18 026	16	15
YTL Power International BHD	Malaisie	Services publics	11 740	16	14
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	50 912	65	69
Yuhan Corp.	Corée du Sud	Soins de santé	321	23	47
Yulon Finance Corp.	Taiwan	Services financiers	3 176	20	20
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	1 500	16	18
Zai Lab Ltd.	Chine	Soins de santé	5 385	13	18
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., H	Chine	Matériaux	6 350	14	15
Zhejiang CHINT Electrics Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	4 700	18	21
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	3 173	17	18
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	3 752	18	18
Zheshang Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	8 900	20	25
ZhongAn Online P & C Insurance Co. Ltd.	Chine	Services financiers	4 970	12	14
Zhongji Innolight Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	420	11	13
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	3 363	17	18
Zijin Mining Group Co. Ltd., H	Chine	Matériaux	21 804	67	67
Zijin Mining Group Co. Ltd.	Chine	Matériaux	4 900	16	17
Zomato Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	23 990	77	106
ZTE Corp., actions H	Chine	Technologie de l'information	6 329	19	22
Total des actions				41 822	45 808
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares MSCI Emerging Markets ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	689 587	43 136	42 722
iShares MSCI Kuwait ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	7 429	335	321
iShares MSCI Qatar ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	14 056	332	352
Total des fonds/billets négociés en bourse				43 803	43 395
Coûts de transaction				—	—
Total des placements				85 625	89 203
Trésorerie et équivalents de trésorerie					201
Autres éléments d'actif moins le passif					94
Actif net attribuable aux porteurs de parts					89 498

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Inde	19,9
Taiwan	17,9
Chine	14,0
Hong Kong	11,0
Corée du Sud	10,5
Autre	5,0
Brésil	4,5
Arabie saoudite	3,7
Afrique du Sud	2,9
Mexique	2,0
Émirats arabes unis	1,8
Thaïlande	1,8
Indonésie	1,7
Malaisie	1,5
Irlande	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	23,1
Technologie de l'information	22,0
Consommation discrétionnaire	14,2
Services de communication	9,0
Produits industriels	7,2
Matériaux	6,5
Consommation de base	5,3
Énergie	5,2
Services publics	2,9
Soins de santé	2,5
Biens immobiliers	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

31 MARS 2024*

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Hong Kong	21,4
Inde	16,3
Taiwan	16,0
Corée du Sud	12,9
Autre	6,2
Brésil	6,0
Arabie saoudite	4,1
Chine	3,6
Afrique du Sud	3,0
Mexique	2,6
Indonésie	2,0
Thaïlande	1,5
Malaisie	1,4
Irlande	1,3
Émirats arabes unis	1,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	22,5
Services financiers	22,3
Consommation discrétionnaire	12,5
Services de communication	8,4
Matériaux	7,7
Produits industriels	6,6
Consommation de base	6,1
Énergie	5,1
Soins de santé	3,7
Services publics	3,0
Biens immobiliers	1,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5

* Au 31 mars 2024, le FNB était entièrement investi dans le FINB BMO MSCI marchés émergents (le « FNB sous-jacent »).

La répartition effective présente l'exposition du FNB sous-jacent par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du FNB sous-jacent.

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS 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 aux 30 septembre 2024 et 2023 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 2024. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 a) pour la date de constitution du FNB.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers 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 FNB, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2024. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du FNB en vertu des IFRS.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2024.

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

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

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

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

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

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS 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 d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds 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 parts (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 11, le cas échéant.

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS 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 parts liée aux activités d'exploitation, par part

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

k) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation (suite)

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 30 septembre 2024 et 2023 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 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 FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

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

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

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

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. 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		

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 21 juillet 2021

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole QEE le 21 juillet 2021. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2024 était de 96,63 \$ (88,36 \$ au 31 mars 2024).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,22 %.

Au 30 septembre 2024, la valeur liquidative par part du FNB était de 97,37 \$ (88,55 \$ au 31 mars 2024), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 97,37 \$ (88,55 \$ au 31 mars 2024).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$	
58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	517		-	
Valeur des biens reçus en garantie	550		-	
	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	-	-	34	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	-	-
	-	-	34	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	-	-	(6)	(17,6)
Revenu tiré du prêt de titres	-	-	28	82,4

d) Commissions

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2024 et 2023, les commissions versées par le FNB n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap CAD, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres des marchés émergents.

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

Le tableau ci-après résume l'exposition du FNB 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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	44 650	–	–	44 650				
INR	9 742	24	–	9 766				
HKD	9 340	1	–	9 341				
NTD	8 153	6	–	8 159				
KOR	4 788	–	–	4 788				
CNY	1 954	–	–	1 954				
BRL	1 860	–	–	1 860				
SAR	1 648	–	–	1 648				
ZAR	1 304	1	–	1 305				
AED	1 096	(2)	–	1 094				
MXN	975	1	–	976				
THB	877	–	–	877				
IDR	790	–	–	790				
MYR	679	6	–	685				
TRL	398	–	–	398				
PHP	264	–	–	264				
CLP	214	–	–	214				
EUR	206	–	–	206				
HUF	106	–	–	106				
COP	54	–	–	54				
CZK	54	–	–	54				
EGP	29	–	–	29				
SGD	22	–	–	22				
Total	89 203	37	–	89 240				
% de l'actif net	99,7	–	–	99,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(4 462)	(5,0)	4 462	5,0

Le FNB est exposé au risque de change en raison de ses placements dans des fonds/billets négociés en bourse. Tous les fonds sous-jacents sont libellés en dollars canadiens. Toutefois, le FNB est indirectement exposé au risque que la valeur des instruments financiers libellés en devises détenus par les fonds sous-jacents fluctue en raison de variations des taux de change. Les fonds sous-jacents peuvent couvrir une partie ou la totalité de leur exposition au risque de change.

Au 31 mars 2024, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 2 130 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2024	8 920	10,0	(8 920)	(10,0)
31 mars 2024	4 249	10,0	(4 249)	(10,0)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	44 827	807	174	45 808	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	43 395	–	–	43 395	42 493	–	–	42 493
Total	88 222	807	174	89 203	42 493	–	–	42 493

La méthode du FNB consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Au cours de la période close le 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 (niveau 1 au 31 mars 2024).

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 2024 et le 31 mars 2024 :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	–	–
Achats	181	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	(7)	–
Solde, à la clôture	174	–
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(7)	–

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 s'établissaient comme suit :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	35 235	31 523
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1 899	6 312

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

FINB D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du FNB dans des FNB sous-jacents au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 sont les suivants :

30 septembre 2024	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
iShares MSCI Emerging Markets ETF	0,2	42 722
iShares MSCI Kuwait ETF	0,4	321
iShares MSCI Qatar ETF	0,4	352

31 mars 2024	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
FINB BMO MSCI marchés émergents	3,2	42 493

j) Fusion de fonds

La fusion du FINB Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie (le « FNB dissous ») avec le FNB a eu lieu le 27 septembre 2024. La fusion a été réalisée en échangeant l'actif net du FNB dissous de 41 110 \$, soit la juste valeur au 27 septembre 2024, pour des titres du FNB à la juste valeur de marché, comme suit :

Séries du FNB dissous	Séries du FNB	Parts émises
Parts en \$ CA	Parts en \$ CA	419

Par suite de la fusion, le FNB dissous a été fermé. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par Mackenzie.