

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## RAPPORT DE LA DIRECTION

### Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds des marchés émergents Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux normes IFRS de comptabilité. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,  
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds des marchés émergents Mackenzie (le « Fonds »),

### Opinion

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

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

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

### Fondement de l'opinion

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

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

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

### Autres informations

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

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

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

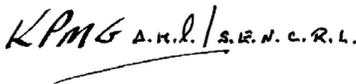
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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

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

En outre :

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

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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés  
Toronto, Canada  
Le 4 juin 2024

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024	2023
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	762 226	702 790
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17 400	9 459
Dividendes à recevoir	1 980	1 052
Sommes à recevoir pour placements vendus	11 275	10 783
Sommes à recevoir pour titres émis	7 824	28
<b>Total de l'actif</b>	<b>800 705</b>	<b>724 112</b>

## PASSIF

### Passifs courants

Sommes à payer pour placements achetés	9 004	7 876
Sommes à payer pour titres rachetés	678	233
Sommes à payer au gestionnaire	6 012	1 731
<b>Total du passif</b>	<b>15 694</b>	<b>9 840</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>785 011</b>	<b>714 272</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	11,03	9,64	9 894	7 733
Série AR	11,01	9,63	1 052	694
Série CL	11,04	9,60	25 484	26 648
Série D	11,16	9,73	3 407	288
Série F	11,21	9,76	93 109	71 998
Série FB	11,29	9,84	116	92
Série O	11,07	9,60	11 340	7 172
Série PW	11,10	9,70	16 109	12 533
Série PWFB	11,31	9,85	1 066	937
Série PWR	12,35	10,79	720	373
Série PWX	11,18	9,72	134	83
Série R	11,04	9,60	62 502	71 261
Série S	11,18	9,72	560 078	514 460
			<b>785 011</b>	<b>714 272</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024	2023
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	26 923	29 280
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	345	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	47 373	(68 365)
Profit (perte) net(te) latent(e)	65 101	39 669
Revenu tiré du prêt de titres	21	39
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>139 763</b>	<b>623</b>

## Charges (note 6)

Frais de gestion	1 163	902
Frais d'administration	354	304
Intérêts débiteurs	53	13
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	4 366	4 235
Frais du comité d'examen indépendant	3	2
Autre	1	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>5 940</b>	<b>5 457</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>5 940</b>	<b>5 457</b>

<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>133 823</b>	<b>(4 834)</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	3 443	4 982
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	10 355	2 197
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>120 025</b>	<b>(12 013)</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	1,46	(0,45)	1 212	(347)
Série AR	1,51	(0,42)	131	(29)
Série CL	1,68	(0,29)	4 301	(894)
Série D	1,71	0,67	373	10
Série F	1,59	0,14	10 955	835
Série FB	1,61	(0,35)	16	(4)
Série O	1,84	(0,06)	1 520	(38)
Série PW	1,52	(0,33)	2 065	(392)
Série PWFB	1,66	(0,21)	160	(20)
Série PWR	1,75	(0,44)	74	(12)
Série PWX	1,73	0,23	20	2
Série R	1,68	(0,35)	10 743	(2 883)
Série S	1,75	(0,16)	88 455	(8 241)
			<b>120 025</b>	<b>(12 013)</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série CL		Série D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
À l'ouverture	714 272	718 830	7 733	7 739	694	676	26 648	32 783	288	46
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	120 025	(12 013)	1 212	(347)	131	(29)	4 301	(894)	373	10
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(18 149)	(30 578)	(68)	(158)	(7)	(14)	(701)	(1 243)	(48)	(7)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de titres	(18 149)	(30 578)	(68)	(158)	(7)	(14)	(701)	(1 243)	(48)	(7)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	101 199	94 420	4 876	3 141	457	207	845	872	3 144	280
Réinvestissement des distributions	15 615	26 219	67	158	7	14	58	155	48	7
Paiements au rachat de titres	(147 951)	(82 606)	(3 926)	(2 800)	(230)	(160)	(5 667)	(5 025)	(398)	(48)
Total des opérations sur les titres	(31 137)	38 033	1 017	499	234	61	(4 764)	(3 998)	2 794	239
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	70 739	(4 558)	2 161	(6)	358	18	(1 164)	(6 135)	3 119	242
À la clôture	785 011	714 272	9 894	7 733	1 052	694	25 484	26 648	3 407	288
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Émis			802	751	72	66	2 777	3 210	30	4
Réinvestissement des distributions			471	333	45	21	84	96	303	30
Rachetés			7	17	1	2	6	17	5	1
Titres en circulation, à la clôture			(383)	(299)	(22)	(17)	(559)	(546)	(33)	(5)
			897	802	96	72	2 308	2 777	305	30

	Série F		Série FB		Série O		Série PW		Série PWFB	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
À l'ouverture	71 998	27 561	92	92	7 172	5 909	12 533	11 357	937	867
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	10 955	835	16	(4)	1 520	(38)	2 065	(392)	160	(20)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 286)	(2 179)	(2)	(3)	(233)	(288)	(145)	(287)	(18)	(30)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 286)	(2 179)	(2)	(3)	(233)	(288)	(145)	(287)	(18)	(30)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	46 910	55 637	33	22	3 819	2 436	4 410	3 384	274	190
Réinvestissement des distributions	1 016	1 923	2	3	232	285	145	286	17	29
Paiements au rachat de titres	(36 484)	(11 779)	(25)	(18)	(1 170)	(1 132)	(2 899)	(1 815)	(304)	(99)
Total des opérations sur les titres	11 442	45 781	10	7	2 881	1 589	1 656	1 855	(13)	120
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	21 111	44 437	24	—	4 168	1 263	3 576	1 176	129	70
À la clôture	93 109	71 998	116	92	11 340	7 172	16 109	12 533	1 066	937
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Émis			7 377	2 647	9	9	1 293	1 097	95	82
Réinvestissement des distributions			4 417	5 778	3	2	428	357	26	21
Rachetés			99	210	—	—	14	31	2	3
Titres en circulation, à la clôture			(3 585)	(1 258)	(2)	(2)	(284)	(192)	(29)	(11)
			8 308	7 377	10	9	1 451	1 293	94	95

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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

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

	Série PWR		Série PWX		Série R		Série S	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>373</b>	<b>314</b>	<b>83</b>	<b>44</b>	<b>71 261</b>	<b>94 730</b>	<b>514 460</b>	<b>536 712</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	74	(12)	20	2	10 743	(2 883)	88 455	(8 241)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(5)	(7)	(3)	(4)	(1 756)	(3 421)	(13 877)	(22 937)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(5)	(7)	(3)	(4)	(1 756)	(3 421)	(13 877)	(22 937)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	296	98	34	38	6 572	3 005	29 529	25 110
Réinvestissement des distributions	5	7	3	4	138	411	13 877	22 937
Paievements au rachat de titres	(23)	(27)	(3)	(1)	(24 456)	(20 581)	(72 366)	(39 121)
Total des opérations sur les titres	278	78	34	41	(17 746)	(17 165)	(28 960)	8 926
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>347</b>	<b>59</b>	<b>51</b>	<b>39</b>	<b>(8 759)</b>	<b>(23 469)</b>	<b>45 618</b>	<b>(22 252)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>720</b>	<b>373</b>	<b>134</b>	<b>83</b>	<b>62 502</b>	<b>71 261</b>	<b>560 078</b>	<b>514 460</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	35	27	9	4	7 425	9 275	52 929	51 748
Émis	25	10	3	5	653	331	2 822	2 718
Réinvestissement des distributions	–	1	–	–	14	46	1 366	2 519
Rachetés	(2)	(3)	–	–	(2 430)	(2 227)	(7 002)	(4 056)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>58</b>	<b>35</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>5 662</b>	<b>7 425</b>	<b>50 115</b>	<b>52 929</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	120 025	(12 013)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(50 463)	66 207
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(65 101)	(39 669)
Achat de placements	(1 162 137)	(1 163 415)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 218 762	1 130 623
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(928)	2 209
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	4 281	1 658
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>64 439</b>	<b>(14 400)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	91 468	93 784
Paiements au rachat de titres	(145 571)	(81 487)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 534)	(4 359)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(56 637)</b>	<b>7 938</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>7 802</b>	<b>(6 462)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	9 459	15 557
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	139	364
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>17 400</b>	<b>9 459</b>
Trésorerie	4 382	8 270
Équivalents de trésorerie	13 018	1 189
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>17 400</b>	<b>9 459</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	25 995	31 489
Impôts étrangers payés	13 798	7 179
Intérêts reçus	345	–
Intérêts versés	53	13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
AAC Technologies Holdings Inc.	Chine	Technologie de l'information	54 500	247	247
Abdul Mohsen Al-Hokair Tourism and Development Co.	Arabie saoudite	Consommation discrétionnaire	1 711 090	1 584	1 724
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	993 174	3 116	3 077
AECI Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	42 049	305	279
AG Anadolu Grubu Holding AS	Turquie	Produits industriels	648 013	7 382	7 417
Akbank TAS	Turquie	Services financiers	234 610	423	460
Alchip Technologies Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	37 000	5 972	5 230
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	722 394	12 758	8 779
Alesa SAB de CV	Mexique	Consommation discrétionnaire	138 560	699	925
Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	Turquie	Consommation de base	221 636	1 377	1 419
Banque nationale arabe	Arabie saoudite	Services financiers	447 457	4 173	4 718
AviChina Industry & Technology Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	3 188 584	1 975	1 699
BAIC Motor Corp. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	8 176 000	3 007	3 027
Baiksan Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	72 283	883	878
Banco BTG Pactual SA, part	Brésil	Services financiers	1 292 000	11 046	12 713
Banco Macro SA, CAAE	Argentine	Services financiers	4 311	233	281
Bangchak Corp. PCL, actions étrangères	Thaïlande	Énergie	4 770 700	7 740	8 058
BinDawood Holding Co.	Arabie saoudite	Consommation de base	472 076	1 077	1 503
Boryung Pharmaceutical Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	86 338	1 059	1 121
BYD Electronic International Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	634 500	3 528	3 167
C&A Modas SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	91 400	262	263
Banque Canara	Inde	Services financiers	1 402 352	8 352	13 234
CAP SA	Chili	Matériaux	105 604	1 027	981
China Construction Bank Corp., H	Chine	Services financiers	19 120 999	16 362	15 613
China Tower Corp. Ltd.	Chine	Services de communication	72 948 000	11 093	11 357
Cia Brasileira de Distribuição	Brésil	Consommation de base	1 119 800	1 086	895
Cia de Saneamento do Paraná	Brésil	Services publics	288 102	1 896	2 026
CLIO Cosmetics Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation de base	75 243	2 287	2 122
Coca-Cola FEMSA SAB de CV	Mexique	Consommation de base	26 800	351	350
Compal Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	3 975 000	5 881	6 089
COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	7 747 900	3 489	3 325
CTOS Digital BHD	Malaisie	Produits industriels	5 346 000	2 290	2 019
Daewoong Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	37 336	626	757
Diana Shipping Inc.	Grèce	Produits industriels	288 015	1 192	1 127
Dong-A Socio Holdings Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	2 169	247	257
Dongkuk Holdings Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	116 708	3 117	957
Eastroc Beverage (Group) Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	31 000	1 062	1 094
Emaar Development PJSC	Émirats arabes unis	Biens immobiliers	1 814 450	4 578	5 487
Emirates NBD PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	1 728 437	8 494	11 028
Enel Chile SA	Chili	Services publics	64 245 712	5 278	5 224
Eurocash SA	Pologne	Consommation de base	141 938	745	685
Ezz Steel Co. SAE	Égypte	Matériaux	672 489	788	1 226
Fujian Wanchen Biotechnology Group Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	1 306 100	7 931	7 146
Gazprom Neft PJSC	Russie	Énergie	163 630	1 431	94
Geely Automobile Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	7 027 000	10 270	11 232
Genting BHD	Malaisie	Consommation discrétionnaire	3 088 317	4 185	4 153
Gerdau SA, priv., CAAE	Brésil	Matériaux	359 015	2 244	2 149
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	818 000	8 362	11 749
Hacı Ömer Sabancı Holding AS	Turquie	Services financiers	798 219	2 288	2 758
Hainan Airlines Holding Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	2 602 700	690	668
Hanwha Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	190 591	4 969	5 173
HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	Corée du Sud	Soins de santé	282 009	4 404	4 933
Hindustan Aeronautics Ltd.	Inde	Produits industriels	10 519	405	568
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 747 000	9 642	11 090
Hub Power Co. Ltd.	Pakistan	Services publics	507 679	283	300
Husteel Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	213 805	1 085	1 070
Hyundai Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	32 436	815	574
Indian Oil Corp. Ltd.	Inde	Énergie	4 490 442	6 738	12 234
Infosys Ltd., CAAE	Inde	Technologie de l'information	63 525	1 556	1 543
Innolux Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	18 500 950	11 808	11 783
Jack Technology Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	143 000	554	564

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	Pologne	Matériaux	424 418	5 613	5 348
Jaya Tiasa Holdings BHD	Malaisie	Matériaux	2 232 200	881	881
JW Pharmaceutical Corp.	Corée du Sud	Soins de santé	24 118	818	789
Kanzhun Ltd.	Chine	Services de communication	503 481	10 380	11 953
Kia Motors Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	121 317	10 405	13 416
King's Town Bank Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	1 174 000	2 401	2 564
Korea Electric Terminal Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	5 001	350	314
Kuaishou Technology Co. Ltd.	Chine	Services de communication	953 100	9 060	8 087
Kumho Tire Co. Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	190 192	1 216	1 124
Larsen & Toubro Ltd.	Inde	Produits industriels	256 912	14 411	15 705
Laster Tech Corp. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 665 000	3 545	3 354
Latam Airlines Group SA	Chili	Produits industriels	103 908 940	1 751	1 752
Legend Biotech Corp., CAAE	Chine	Soins de santé	78 628	7 155	5 973
Li Auto Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	502 200	13 134	10 538
LIC Housing Finance Ltd.	Inde	Services financiers	1 129 501	7 726	11 208
LSR Group OJSC	Russie	Biens immobiliers	9 754	139	17
Lucky Cement Ltd.	Pakistan	Matériaux	217 819	747	812
Magnit PJSC	Russie	Consommation de base	60 314	5 598	8
Magnitogorsk Iron & Steel Works OJSC	Russie	Matériaux	764 360	776	188
Mah Sing Group BHD	Malaisie	Biens immobiliers	6 273 700	1 864	2 208
Mahanagar Gas Ltd.	Inde	Services publics	275 501	6 491	6 103
Manappuram Finance Ltd.	Inde	Services financiers	4 052 574	10 884	11 397
Maple Leaf Cement Factory Ltd.	Pakistan	Matériaux	5 957 875	1 156	1 033
MatÁv Magyar TÁvkÍzlÁsi RT	Hongrie	Services de communication	734 812	1 850	2 446
MediaTek Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	363 000	14 738	18 357
Megaworld Corp.	Philippines	Biens immobiliers	9 151 901	458	423
Methanol Chemicals Co.	Arabie saoudite	Matériaux	239 068	1 488	1 461
Mobase Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	169 656	662	604
Motilal Oswal Financial Services Ltd.	Inde	Services financiers	12 114	356	328
Movida Participaçes SA	Brésil	Produits industriels	1 687 707	5 267	3 875
Namchow Chemical Industrial Co. Ltd.	Taiwan	Consommation de base	165 000	397	400
Nanjing Gaoke Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	5 092 833	5 991	5 926
Narayana Hrudayalaya Ltd.	Inde	Soins de santé	215 208	3 001	4 487
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	342 500	774	649
NEXEN TIRE Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	140 275	1 245	1 173
Nexteel Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	242 139	2 234	1 827
Nongfu Spring Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	1 648 261	12 465	12 047
NOROO Paint & Coatings Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	214 836	2 267	2 089
Novatek Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	161 000	2 803	4 115
Old Mutual Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	7 266 971	7 909	6 105
Pegatron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1 617 000	5 296	6 980
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras, priv.	Brésil	Énergie	1 563 100	14 539	15 773
Pick n Pay Stores Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	683 875	855	913
Pinduoduo Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	14 415	2 648	2 269
Positivo Tecnologia SA	Brésil	Technologie de l'information	667 032	1 204	1 805
Power Finance Corp.	Inde	Services financiers	1 780 897	3 314	11 288
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Pologne	Services financiers	52 673	928	1 060
PT Adaro Minerals Indonesia TBK	Indonésie	Matériaux	26 958 113	3 148	3 014
PT Bank Mandiri (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	11 305 700	5 223	6 995
Pyeong Hwa Automotive Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	62 088	796	692
Qualicorp SA	Brésil	Soins de santé	7 119 243	5 260	3 923
Quanta Computer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	337 000	1 551	4 186
REC Ltd.	Inde	Services financiers	1 556 046	2 844	11 398
Reliance Industries Ltd.	Inde	Énergie	85 637	4 109	4 133
Robinsons Land Corp.	Philippines	Biens immobiliers	679 300	240	273
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	310 851	21 770	25 703
Samyang Holdings Corp.	Corée du Sud	Consommation de base	9 549	701	675
Sansure Biotech Inc.	Chine	Soins de santé	436 000	1 619	1 560
Sappi Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	1 983 150	7 256	7 131
Saudi Electricity Co.	Arabie saoudite	Services publics	962 342	7 500	6 859
Saudi Industrial Services Co.	Arabie saoudite	Produits industriels	97 143	893	1 365

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Sberbank of Russia PJSC	Russie	Services financiers	3 090 820	15 038	44
Science Environmental Protection Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	41 191	264	253
SeAH Steel Holdings Corp.	Corée du Sud	Matériaux	959	207	214
Seanergy Maritime Holdings Corp.	États-Unis	Produits industriels	202 135	2 042	2 382
SEGYUNG HITECH Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	334 685	2 062	3 359
Seoul Semiconductor Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	129 412	1 367	1 332
Shanghai Maling Aquarius Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	643 300	763	733
Sinopec Engineering (Group) Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	2 924 789	2 132	2 282
SK hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	10 603	1 600	1 947
SK networks Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	274 493	1 624	1 625
SSY Group Ltd.	Hong Kong	Soins de santé	284 000	221	254
Streamax Technology Co. Ltd. (programme Hong Kong Stock Connect)	Chine	Consommation discrétionnaire	1 601 900	8 611	8 044
Sunrex Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	474 756	1 231	1 270
Super Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	724 650	1 642	1 332
Suzano Papel e Celulose SA	Brésil	Matériaux	457 700	6 832	7 909
T3EX Global Holdings Corp.	Taiwan	Produits industriels	891 000	3 508	3 578
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 955 001	47 137	64 448
Tata Motors Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	938 204	8 732	15 128
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	628 511	39 550	33 030
Titan Cement International SA	Grèce	Matériaux	68 099	1 873	2 642
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 729 200	6 042	6 177
TPK Holding Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	264 000	397	412
Trent Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	216 264	9 188	13 867
Trip.com Group Ltd., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	33 725	2 084	2 005
TYM Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	25 436	144	138
Ujivan Small Finance Bank Ltd.	Inde	Services financiers	9 472 300	7 747	6 815
Unid Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	6 482	490	529
United Orthopedic Corp.	Taiwan	Soins de santé	959 000	3 694	4 006
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais SA – Usiminas, priv., A	Brésil	Matériaux	375 300	905	1 015
Varun Beverages Ltd.	Inde	Consommation de base	42 624	905	968
Vyborg Shipyard JSC	Russie	Produits industriels	21 305	319	55
Walmart de México SAB de CV, série V	Mexique	Consommation de base	126 400	677	690
Wasion Group Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	1 893 215	1 930	1 854
Wistron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1 355 000	6 279	7 168
Wonik Materials Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	65 487	2 008	2 422
Woongjin Thinkbig Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	513 028	1 459	1 205
WT Microelectronics Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	97 000	656	605
X5 Retail Group NV	Russie	Consommation de base	31 111	825	41
Xiamen King Long Motor Group Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	512 200	683	677
Yapi ve Kredi Bankasi AS	Turquie	Services financiers	2 263 955	2 186	2 593
Zamil Industrial Investment Co.	Arabie saoudite	Matériaux	205 831	1 828	1 940
Zhejiang Lante Optics Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	72 800	265	283
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd., cat. A	Chine	Produits industriels	3 767 500	9 751	13 257
<b>Total des actions</b>				<b>707 745</b>	<b>762 226</b>
Coûts de transaction				(950)	–
<b>Total des placements</b>				<b>706 795</b>	<b>762 226</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					17 400
Autres éléments d'actif moins le passif					5 385
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>785 011</b>

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	97,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Chine	24,9
Taiwan	19,8
Inde	17,9
Corée du Sud	10,1
Brésil	6,7
Autre	2,6
Émirats arabes unis	2,5
Arabie saoudite	2,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Afrique du Sud	2,0
Turquie	1,9
Mexique	1,7
Indonésie	1,3
Malaisie	1,2
Thaïlande	1,0
Chili	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	23,9
Services financiers	18,8
Consommation discrétionnaire	13,6
Produits industriels	9,6
Services de communication	8,8
Matériaux	6,0
Énergie	5,1
Consommation de base	4,0
Soins de santé	2,9
Services publics	2,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Biens immobiliers	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7

31 MARS 2023

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

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

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

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2024 et 2023, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de placement avec dispense de prospectus.

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

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

### 3. Méthodes comptables significatives

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

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification à titre de passifs financiers, conformément à l'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change.

Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

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

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

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

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

#### d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquiescer, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

#### f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

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

#### g) Devise

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

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

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

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

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

#### i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

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

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

#### k) Fusions

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

#### l) Modifications comptables futures

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

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

#### Utilisation de jugements

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

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

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

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

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

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

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 5. Impôts sur le résultat

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

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du Fonds.

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

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

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

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2024 et 2023 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

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

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

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

#### ii. Risque de liquidité

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

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

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 8. 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 Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

#### v. Autre risque de prix

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

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

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

#### vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

#### Abréviations

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

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

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution : 9 mars 2018

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)
Série A	5 juin 2018	2,00 %	0,28 %	11,01
Série AR	5 juin 2018	2,00 %	0,31 %	11,00
Série CL	28 janvier 2022	s.o.	s.o.	11,02
Série D	5 juin 2018	1,00 % <sup>3)</sup>	0,20 %	11,15
Série F	5 juin 2018	0,80 %	0,15 %	11,19
Série FB	5 juin 2018	1,00 %	0,28 %	11,27
Série O	5 juin 2018	— <sup>1)</sup>	s.o.	11,06
Série PW	5 juin 2018	1,80 %	0,15 %	11,09
Série PWFB	5 juin 2018	0,80 %	0,15 %	11,30
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,80 %	0,15 %	12,34
Série PWX	5 juin 2018	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	11,17
Série R	5 juin 2018	s.o.	s.o.	11,02
Série S	5 juin 2018	— <sup>1)</sup>	0,03 %	11,16

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

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

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

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
57 727	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

#### c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	41	100,0	1 491	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	43		1 604	

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	25	100,0	49	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	(1)	(2,0)
	25	100,0	48	98,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(4)	(16,0)	(9)	(18,4)
Revenu tiré du prêt de titres	21	84,0	39	79,6

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2024	430
31 mars 2023	474

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers

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

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

##### ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
NTD	155 635	72	–	155 707				
INR	138 861	(1 378)	–	137 483				
HKD	130 039	(230)	–	129 809				
KOR	79 019	16	–	79 035				
BRL	50 197	1 128	–	51 325				
CNY	43 530	2 989	–	46 519				
USD	29 754	23	–	29 777				
SAR	19 570	697	–	20 267				
AED	19 592	–	–	19 592				
TRL	14 647	–	–	14 647				
MXN	13 714	–	–	13 714				
ZAR	15 760	(2 358)	–	13 402				
IDR	10 009	1 343	–	11 352				
MYR	9 261	(321)	–	8 940				
CLP	7 957	969	–	8 926				
THB	8 058	–	–	8 058				
PLN	7 093	–	–	7 093				
EUR	2 642	–	–	2 642				
HUF	2 446	–	–	2 446				
PKR	2 145	8	–	2 153				
EGP	1 226	–	–	1 226				
PHP	696	–	–	696				
RUB	375	–	–	375				
VND	–	10	–	10				
NGN	–	(2)	–	(2)				
Total	762 226	2 966	–	765 192				
% de l'actif net	97,1	0,4	–	97,5				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(38 260)	(4,9)	38 260	4,9

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

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

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

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

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

##### iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2024	76 223	9,7	(76 223)	(9,7)
31 mars 2023	70 279	9,8	(70 279)	(9,8)

##### v. Risque de crédit

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

# FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	761 779	–	447	762 226	67 457	634 817	516	702 790
Placements à court terme	–	13 018	–	13 018	–	1 189	–	1 189
Total	761 779	13 018	447	775 244	67 457	636 006	516	703 979

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

Au cours de la période close le 31 mars 2024, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 2 en 2023).

Au cours de la période close le 31 mars 2024, des actions d'une juste valeur de néant (6 611 \$ en 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2024 et 2023 :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	516	1 139
Achats	–	8 712
Ventes	–	(16 344)
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	6 890
Latent(e)s	(69)	119
Solde, à la clôture	447	516
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(69)	57

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

#### g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire, investis dans les séries CL, IG ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	336	280
Autres fonds gérés par le gestionnaire	62 502	71 261
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	585 562	541 108

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

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

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

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