

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	836 930	762 226
Trésorerie et équivalents de trésorerie	19 760	17 400
Dividendes à recevoir	1 743	1 980
Sommes à recevoir pour placements vendus	12 470	11 275
Sommes à recevoir pour titres émis	433	7 824
Total de l'actif	871 336	800 705
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	11 979	9 004
Sommes à payer pour titres rachetés	218	678
Sommes à payer au gestionnaire	19	15
Impôt à payer	6 362	5 997
Total du passif	18 578	15 694
Actif net attribuable aux porteurs de titres	852 758	785 011

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	17 254	19 268
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	234	96
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	19 543	28 719
Profit (perte) net(te) latent(e)	40 292	(2 080)
Revenu tiré du prêt de titres	8	11
Total des revenus (pertes)	77 331	46 014
Charges (note 6)		
Frais de gestion	816	554
Frais d'administration	222	172
Intérêts débiteurs	4	8
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	2 486	2 304
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	3 529	3 039
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	3 529	3 039
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	73 802	42 975
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	1 953	2 638
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	6 673	4 008
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	65 176	36 329

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Série A	11,81	11,03	10 931	9 894
Série AR	11,79	11,01	1 006	1 052
Série CL	11,97	11,04	25 730	25 484
Série D	12,02	11,16	3 463	3 407
Série F	12,09	11,21	122 269	93 109
Série FB	12,15	11,29	101	116
Série O	12,01	11,07	18 087	11 340
Série PW	11,90	11,10	20 027	16 109
Série PWFB	12,20	11,31	1 175	1 066
Série PWR	13,25	12,35	812	720
Série PWX	12,12	11,18	158	134
Série R	11,97	11,04	60 507	62 502
Série S	12,12	11,18	588 492	560 078
			852 758	785 011

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	0,80	0,38	724	304
Série AR	0,79	0,36	69	28
Série CL	0,93	0,51	2 053	1 369
Série D	0,86	(0,05)	255	(4)
Série F	0,88	0,46	8 181	3 194
Série FB	0,90	0,42	9	5
Série O	1,09	0,51	1 298	379
Série PW	0,81	0,40	1 254	526
Série PWFB	0,90	0,47	86	46
Série PWR	0,93	0,42	57	15
Série PWX	0,95	0,41	11	5
Série R	0,93	0,52	4 917	3 548
Série S	0,96	0,52	46 262	26 914
			65 176	36 329

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série CL		Série D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	785 011	714 272	9 894	7 733	1 052	694	25 484	26 648	3 407	288
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	65 176	36 329	724	304	69	28	2 053	1 369	255	(4)
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(2 263)	–	–	–	–	–	(644)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	(2 263)	–	–	–	–	–	(644)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	89 027	21 447	4 208	1 641	100	269	224	659	165	1 965
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(86 456)	(65 530)	(3 895)	(1 370)	(215)	(92)	(2 031)	(2 255)	(364)	(32)
Total des opérations sur les titres	2 571	(44 083)	313	271	(115)	177	(1 807)	(1 596)	(199)	1 933
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	67 747	(10 017)	1 037	575	(46)	205	246	(871)	56	1 929
À la clôture	852 758	704 255	10 931	8 308	1 006	899	25 730	25 777	3 463	2 217
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			897	802	96	72	2 308	2 777	305	30
Réinvestissement des distributions			371	163	8	27	20	66	14	191
Rachetés			–	–	–	–	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture			(342)	(137)	(19)	(9)	(178)	(229)	(31)	(3)
			926	828	85	90	2 150	2 614	288	218

	Série F		Série FB		Série O		Série PW		Série PWFB	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	93 109	71 998	116	92	11 340	7 172	16 109	12 533	1 066	937
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8 181	3 194	9	5	1 298	379	1 254	526	86	46
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	38 256	6 605	6	22	6 571	756	4 626	1 917	115	180
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(17 277)	(10 262)	(30)	(14)	(1 122)	(353)	(1 962)	(1 243)	(92)	(207)
Total des opérations sur les titres	20 979	(3 657)	(24)	8	5 449	403	2 664	674	23	(27)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	29 160	(463)	(15)	13	6 747	782	3 918	1 200	109	19
À la clôture	122 269	71 535	101	105	18 087	7 954	20 027	13 733	1 175	956
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			8 308	7 377	10	9	1 024	747	1 451	1 293
Réinvestissement des distributions			3 302	657	–	2	580	75	403	192
Rachetés			–	–	–	–	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture			(1 494)	(1 037)	(2)	(1)	(98)	(36)	(172)	(125)
			10 116	6 997	8	10	1 506	786	1 682	1 360

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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

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

	Série PWR		Série PWX		Série R		Série S	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	720	373	134	83	62 502	71 261	560 078	514 460
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	57	15	11	5	4 917	3 548	46 262	26 914
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	–	–	–	(1 619)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	–	–	–	(1 619)	–	–
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	164	114	13	34	146	4 975	34 433	2 310
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(129)	(14)	–	(1)	(7 058)	(13 847)	(52 281)	(35 840)
Total des opérations sur les titres	35	100	13	33	(6 912)	(8 872)	(17 848)	(33 530)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	92	115	24	38	(1 995)	(6 943)	28 414	(6 616)
À la clôture	812	488	158	121	60 507	64 318	588 492	507 844
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	58	35	12	9	5 662	7 425	50 115	52 929
Émis	13	9	1	3	12	498	2 967	230
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(10)	(1)	–	–	(619)	(1 400)	(4 508)	(3 536)
Titres en circulation, à la clôture	61	43	13	12	5 055	6 523	48 574	49 623

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	65 176	36 329
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(20 412)	(29 764)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(40 292)	2 080
Achat de placements	(718 581)	(589 448)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	706 326	629 911
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	237	809
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	369	1 216
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(7 177)	51 133

Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	93 697	20 502
Paiements au rachat de titres	(84 195)	(64 385)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	(2 263)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	9 502	(46 146)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2 325	4 987
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	17 400	9 459
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	35	(310)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	19 760	14 136

Trésorerie	9 193	14 136
Équivalents de trésorerie	10 567	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	19 760	14 136

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Dividendes reçus	17 491	20 077
Impôts étrangers payés	8 261	6 646
Intérêts reçus	234	96
Intérêts versés	4	8

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
360 Finance Inc.	Chine	Services financiers	144 139	4 983	5 811
AAC Technologies Holdings Inc.	Chine	Technologie de l'information	2 488 474	11 038	13 850
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	2 188 560	6 715	6 795
Advanced Info Service PCL (FOR)	Thaïlande	Services de communication	106 700	1 039	1 158
Agility Public Warehousing Co. KSC	Koweït	Produits industriels	4 066 586	5 606	3 950
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 109 094	17 841	19 935
Alltop Technology Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	67 000	629	725
Alpha IVF Group BHD	Malaisie	Soins de santé	11 880 600	1 266	1 424
Amorepacific Group	Corée du Sud	Consommation de base	41 197	1 403	1 180
Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	Turquie	Consommation de base	423 711	2 946	3 291
Anker Innovations Technology Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	52 700	719	852
Banque nationale arabe	Arabie saoudite	Services financiers	607 907	4 298	4 188
ATRenew Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	149 153	526	561
Baiksan Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	84 823	1 125	1 313
Bajaj Auto Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	9 071	1 526	1 810
Banco BTG Pactual SA, part	Bésil	Services financiers	1 315 000	11 347	10 921
Banco del Bajío SA	Mexique	Services financiers	843 819	2 687	2 668
BeiGene Ltd.	Chine	Soins de santé	24 277	6 058	7 371
Beijing Jingneng Clean Energy Co. Ltd.	Chine	Services publics	6 022 000	2 055	2 122
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	Inde	Énergie	2 351 415	12 623	14 076
Bharti Infratel Ltd.	Inde	Services de communication	58 057	367	368
Bluestar Adiseo Co.	Chine	Matériaux	482 800	929	1 050
BOC Aviation Ltd.	Chine	Produits industriels	49 500	606	553
Boryung Pharmaceutical Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	30 161	360	332
Bosideng International Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 813 704	1 333	1 393
Banque Canara	Inde	Services financiers	5 549 373	6 714	10 005
Cemex SAB de CV, CAAE	Mexique	Matériaux	52 469	465	433
China Construction Bank Corp., H	Chine	Services financiers	8 658 999	7 410	8 778
China Hainan Rubber Industry Group Co. Ltd.	Chine	Matériaux	6 346 400	5 762	7 243
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	Chine	Soins de santé	1 796 500	1 726	1 878
China Tower Corp. Ltd.	Chine	Services de communication	76 636 000	11 682	13 727
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	558 000	192	179
Coca-Cola FEMSA SAB de CV	Mexique	Consommation de base	706 759	9 138	8 464
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	Chine	Soins de santé	535 000	523	661
DB Financial Investment Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	105 779	612	605
Dixon Technologies (India) Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	8 129	1 595	1 817
DongKook Pharmaceutical Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	14 404	265	251
Dongkuk Holdings Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	116 708	3 117	977
DoubleUGames Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	51 601	2 556	2 652
PT Elnusa TBK	Indonésie	Énergie	22 006 011	917	928
Embotelladora Andina SA	Chili	Consommation de base	105 330	450	480
Embraer SA	Bésil	Produits industriels	96 800	1 088	1 158
Emirates NBD PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	1 720 219	8 527	12 856
Fleury SA	Bésil	Soins de santé	296 878	1 211	1 136
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Services financiers	852 000	3 098	3 288
Gaeasoft	Corée du Sud	Technologie de l'information	95 548	974	960
GAIL (India) Ltd.	Inde	Services publics	3 387 237	12 073	13 174
Gazprom Neft PJSC	Russie	Énergie	163 630	1 431	-
Geely Automobile Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	7 697 000	11 330	16 064
Genius Electronic Optical Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	30 000	701	624
Genting BHD	Malaisie	Consommation discrétionnaire	5 872 517	8 003	8 145
GeoPark Ltd.	Colombie	Énergie	295 609	3 977	3 146
Giant Biogene Holding Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	530 200	3 656	4 598
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	611 900	6 318	5 865
Grupo Supervielle SA	Argentine	Services financiers	37 635	385	362
Hanil Cement Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	76 280	1 120	1 072
Hanwha Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	229 994	6 166	6 837
Hanwha General Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	497 341	2 789	2 568
Hanyang Securities Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	33 686	514	458
Haixiangni Health Food Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	4 559 366	4 532	5 413
HD Hyundai Co. Ltd.	Corée du Sud	Énergie	39 919	3 290	3 139
HD Korea Shipbuilding and Offshore Engineering Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	72 367	13 734	13 999
Hindalco Industries Ltd.	Inde	Matériaux	1 185 008	13 303	14 509
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 434 000	14 514	19 604

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Hu Lane Associate Inc.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	301 350	1 985	2 349
Hub Power Co. Ltd.	Pakistan	Services publics	4 182 323	2 909	2 428
Huons Global Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	22 856	752	764
Hyundai Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	20 512	458	395
HYUNDAI WIA Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	43 437	2 253	2 301
HyVision System Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	224 901	5 348	4 150
ICICI Bank Ltd.	Inde	Services financiers	33 301	642	686
IHH Healthcare BHD	Malaisie	Soins de santé	679 200	1 337	1 592
Infosys Ltd., CAAE	Inde	Technologie de l'information	58 908	1 795	1 774
Innovent Biologics Inc.	Chine	Soins de santé	39 000	279	320
InterGlobe Aviation Ltd.	Inde	Produits industriels	37 577	2 620	2 909
International General Insurance Holdings Ltd.	Jordanie	Services financiers	9 975	198	256
Investec Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	58 931	607	605
Itaú Corpbanca	Chili	Services financiers	25 366	391	399
Japfa Comfeed Indonesia TBK	Indonésie	Consommation de base	17 381 062	2 424	2 225
JBS SA	États-Unis	Consommation de base	343 300	2 814	2 693
JD Logistics Inc.	Chine	Produits industriels	4 954 925	7 184	11 794
Johnson Health Tech Co. Ltd.	Taiwan	Consommation discrétionnaire	143 000	934	961
JW Pharmaceutical Corp.	Corée du Sud	Soins de santé	20 051	601	569
Karur Vysya Bank Ltd.	Inde	Services financiers	1 719 682	6 197	5 982
Keyfield International BHD	Malaisie	Énergie	1 623 000	1 364	1 234
Kia Motors Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	135 035	11 837	13 886
Korea Aerospace Industries Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	11 059	651	595
Korean Air Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	23 772	539	551
Kumho Tire Co. Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	506 723	3 248	2 360
Larsen & Toubro Ltd.	Inde	Produits industriels	222 674	12 490	13 205
LG International Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	60 626	1 883	1 872
LG Uplus Corp.	Corée du Sud	Services de communication	197 538	1 980	1 989
LSR Group OJSC	Russie	Biens immobiliers	9 754	139	–
Magnit PJSC	Russie	Consommation de base	60 314	5 598	–
Magnitogorsk Iron & Steel Works OJSC	Russie	Matériaux	764 360	776	–
Mahanagar Gas Ltd.	Inde	Services publics	321 902	8 868	10 096
Matáv Magyar TÁvközlési RT	Hongrie	Services de communication	649 464	1 635	2 585
MediaTek Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	291 000	11 823	14 644
Megaworld Corp.	Philippines	Biens immobiliers	9 151 901	458	474
Meituan-Dianping	Chine	Consommation discrétionnaire	124 400	2 669	3 580
Metalúrgica Gerdau SA	Brésil	Matériaux	367 100	948	994
Mobase Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	169 656	662	587
MONETA Money Bank AS	République tchèque	Services financiers	11 368	72	76
Motilal Oswal Financial Services Ltd.	Inde	Services financiers	692 946	6 832	8 548
NEXEN TIRE Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	132 925	1 179	974
NH Investment & Securities Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	572 267	7 207	7 898
NHN Entertainment Corp.	Corée du Sud	Services de communication	18 685	382	327
NOROO Paint & Coatings Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	198 022	2 089	1 804
Obero Realty Ltd.	Inde	Biens immobiliers	414 690	11 973	12 660
OTP Bank NYRT	Hongrie	Services financiers	22 319	1 488	1 579
PCBL Ltd. (India)	Inde	Matériaux	43 272	294	405
Pegatron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1 245 000	4 078	5 486
The Phoenix Mills Ltd. – titre temporaire	Inde	Biens immobiliers	32 216	–	893
The Phoenix Mills Ltd.	Inde	Biens immobiliers	32 216	1 780	961
Piraeus Financial Holdings SA	Grèce	Services financiers	1 265 247	6 679	7 288
Pop Mart International Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	296 800	2 663	2 748
Porto Seguro SA	Brésil	Services financiers	1 244 000	9 990	11 266
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Pologne	Services financiers	593 822	11 505	11 705
Prima Marine PCL, actions étrangères	Thaïlande	Énergie	962 100	355	345
PT Adaro Minerals Indonesia TBK	Indonésie	Matériaux	21 014 595	2 418	2 710
PT Indah Kiat Pulp & Paper Corp. TBK	Indonésie	Matériaux	350 400	259	270
PT Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul TBK	Indonésie	Consommation de base	5 189 000	315	307
PT Mitra Keluarga Karyasehat TBK	Indonésie	Soins de santé	4 070 800	1 066	1 149
PT Perusahaan Gas Negara	Indonésie	Services publics	4 387 200	583	561
PT Summarecon Agung TBK	Indonésie	Biens immobiliers	30 384 688	1 381	1 878
PTG Energy PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	5 620 800	2 313	2 417
Quanta Computer Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	360 000	4 376	4 088
Raymond Ltd.	Inde	Biens immobiliers	48 973	1 594	1 393
Realtek Semiconductor Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	180 000	4 258	3 619

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
REC Ltd.	Inde	Services financiers	757 594	1 385	6 777
Reinet Investments SCA	Luxembourg	Services financiers	219 244	7 770	8 225
Reunert Ltd.	Afrique du Sud	Produits industriels	61 908	345	393
Robinsons Land Corp.	Philippines	Biens immobiliers	679 300	240	257
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	263 841	19 061	16 773
Sappi Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	1 898 622	6 890	7 204
Saudi British Bank	Arabie saoudite	Services financiers	993 047	12 837	12 414
Saudi Electricity Co.	Arabie saoudite	Services publics	1 423 187	10 463	8 555
Banque saoudienne d'investissement	Arabie saoudite	Services financiers	785 546	3 669	3 694
Sberbank of Russia PJSC	Russie	Services financiers	3 090 820	15 038	–
Seoul Semiconductor Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	31 948	316	286
Shanghai Awinic Technology Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	1 365 379	11 329	15 288
Shanghai Conant Optical Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	455 500	1 021	1 101
Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	861 054	4 514	5 276
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	15 222	637	881
Sino Biopharmaceutical Ltd.	Hong Kong	Soins de santé	1 198 000	649	768
Sinopec Oilfield Service Corp.	Chine	Énergie	4 436 600	1 570	1 763
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	42 839	4 676	4 537
SK D&D Co. Ltd.	Corée du Sud	Biens immobiliers	159 794	1 986	1 437
SK hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	2 721	520	492
Sri Trang Gloves Thailand PCL	Thaïlande	Soins de santé	1 435 381	565	737
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	1 622 600	12 691	16 155
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 898 001	48 553	78 085
Tata Consultancy Services Ltd.	Inde	Technologie de l'information	6 999	514	483
Tata Motors Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	932 338	9 106	14 661
Tauron Polska Energia SA	Pologne	Services publics	904 870	991	1 066
TCL Electronics Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	7 233 716	6 552	7 083
Telkom SA SOC Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	1 313 284	2 359	2 714
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	567 611	35 741	42 978
Tips Industries Ltd.	Inde	Services de communication	156 606	1 621	1 754
Trent Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	129 238	5 491	15 829
Turk Hava Yollari AO	Turquie	Produits industriels	957 069	12 257	10 799
UBIVELOX Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	137 698	1 304	1 008
Unid Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	4 618	376	370
Uni-President Enterprises Corp.	Taiwan	Consommation de base	1 194 000	4 263	4 430
Vedanta Ltd.	Inde	Matériaux	1 023 258	6 672	8 486
Vyborg Shipyard JSC	Russie	Produits industriels	21 305	319	–
Wilson Bayly Holmes-Ovcon Ltd.	Afrique du Sud	Produits industriels	26 558	488	481
Wonik Materials Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	52 913	1 620	1 449
Woongjin Thinkbig Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	205 437	584	366
Woori Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	65 884	968	1 044
X5 Retail Group NV	Russie	Consommation de base	31 111	825	–
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd., cat. A	Chine	Produits industriels	2 985 000	8 338	15 020
Zinus Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	118 306	2 265	2 376
ZTO Express (Cayman) Inc.	Chine	Produits industriels	15 693	533	526
Total des actions				742 220	836 930
Coûts de transaction				(980)	–
Total des placements				741 240	836 930
Trésorerie et équivalents de trésorerie					19 760
Autres éléments d'actif moins le passif					(3 932)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					852 758

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Chine	27,6
Inde	19,2
Taiwan	16,2
Corée du Sud	12,6
Autre	3,7
Arabie saoudite	3,4
Brésil	3,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3
Émirats arabes unis	2,3
Mexique	2,0
Turquie	1,7
Pologne	1,5
Malaisie	1,5
Afrique du Sud	1,3
Indonésie	1,2
Luxembourg	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	23,4
Services financiers	19,3
Consommation discrétionnaire	14,7
Produits industriels	10,0
Services de communication	8,0
Matériaux	5,7
Services publics	4,5
Consommation de base	3,9
Soins de santé	3,5
Énergie	2,9
Biens immobiliers	2,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

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

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2024 et 2023 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2024. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2024. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 12 novembre 2024.

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 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 30 septembre 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

9. Autres informations

Abréviations

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

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

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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)

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

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

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

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

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

Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

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

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

Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

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

Les 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^{er} 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^{er} juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat et du mode de souscription avec frais modérés 3 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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
Série A	5 juin 2018	2,00 %	0,28 %
Série AR	5 juin 2018	2,00 %	0,31 %
Série CL	28 janvier 2022	s.o.	s.o.
Série D	5 juin 2018	1,00 %	0,20 %
Série F	5 juin 2018	0,80 %	0,15 %
Série FB	5 juin 2018	1,00 %	0,28 %
Série O	5 juin 2018	— ¹⁾	s.o.
Série PW	5 juin 2018	1,80 %	0,15 %
Série PWFB	5 juin 2018	0,80 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,80 %	0,15 %
Série PWX	5 juin 2018	— ²⁾	— ²⁾
Série R	5 juin 2018	s.o.	s.o.
Série S	5 juin 2018	— ¹⁾	0,03 %

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

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

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

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	7 038	100,0	41	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	7 435	100,0	43	100,0

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	10	100,0	13	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(20,0)	(2)	(15,4)
Revenu tiré du prêt de titres	8	80,0	11	84,6

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2024	240
30 septembre 2023	259

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 un portefeuille de titres de capitaux propres de sociétés de marchés émergents. Le Fonds fera l'essentiel de ses placements dans les pays dont l'économie semble en plein essor, selon le gestionnaire de portefeuille, et dont les marchés sont de plus en plus évolués.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
HKD	170 265	536	–	170 801				
INR	162 368	1 287	–	163 655				
NTD	137 903	(1 424)	–	136 479				
KOR	107 503	(1 214)	–	106 289				
CNY	51 905	2 907	–	54 812				
SAR	28 851	–	–	28 851				
BRL	28 168	98	–	28 266				
USD	20 240	(111)	–	20 129				
AED	19 651	–	–	19 651				
ZAR	19 622	(1 997)	–	17 625				
MXN	16 997	–	–	16 997				
TRL	14 090	–	–	14 090				
PLN	12 771	(361)	–	12 410				
MYR	12 395	(393)	–	12 002				
IDR	10 028	654	–	10 682				
EUR	7 288	–	–	7 288				
THB	4 657	–	–	4 657				
HUF	4 164	–	–	4 164				
KWD	3 950	–	–	3 950				
PKR	2 428	728	–	3 156				
CLP	879	169	–	1 048				
PHP	731	–	–	731				
VND	–	92	–	92				
CZK	76	–	–	76				
Total	836 930	971	–	837 901				
% de l'actif net	98,1	0,1	–	98,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(41 895)	(4,9)	41 895	4,9

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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	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

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2024	83 693	9,8	(83 693)	(9,8)
31 mars 2024	76 223	9,7	(76 223)	(9,7)

v. Risque de crédit

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

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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.

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	69 783	767 147	–	836 930	761 779	–	447	762 226
Placements à court terme	–	10 567	–	10 567	–	13 018	–	13 018
Total	69 783	777 714	–	847 497	761 779	13 018	447	775 244

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 au 31 mars 2024).

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2024 et le 31 mars 2024 :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	447	516
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	(447)	(69)
Solde, à la clôture	–	447
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(447)	(69)

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	365	336
Autres fonds gérés par le gestionnaire	60 507	62 502
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	614 222	585 562

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucun placement dans des fonds sous-jacents.

j) Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants de la période précédente ont été reclassés pour que leur présentation soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.