

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS 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 FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie (le « FNB »). 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 FNB. 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 parts. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du FNB

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 parts du FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie (le « FNB »),

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du FNB, 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 appelés 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 FNB 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 FNB 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

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS 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 FNB 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 FNB 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 FNB.

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 FNB 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 FNB 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;
- nous fournissons aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.

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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur est délivré est Jacob Smolack.

Toronto, Canada

Le 4 juin 2024

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024	2023
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	2 910 201	2 389 767
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 518	1 639
Dividendes à recevoir	1 532	1 449
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	9	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	11
Total de l'actif	2 915 261	2 392 866
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	165	142
Total du passif	165	142
Actif net attribuable aux porteurs de parts	2 915 096	2 392 724

Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)

	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	203,85	157,94	2 904 889	2 376 909
Parts en \$ US	150,72*	117,02*	10 207	15 815
			2 915 096	2 392 724

* Exprimé en dollars américains.

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars

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

	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	38 447	38 283
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	205	73
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	88 466	(17 040)
Profit (perte) net(te) latent(e)	576 885	(69 005)
Revenu tiré du prêt de titres	304	67
Total des revenus (pertes)	704 307	(47 622)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 650	1 458
Rabais sur les frais de gestion	(1 292)	(1 299)
Intérêts débiteurs	17	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	70	89
Frais du comité d'examen indépendant	10	7
Autre	–	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	455	257
Charges absorbées par le gestionnaire	25	11
Charges nettes	430	246
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	703 877	(47 868)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	5 569	5 420
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	698 308	(53 288)

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

	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	48,30	(3,65)	695 606	(52 386)
Parts en \$ US	33,73*	(11,08)*	2 702	(902)
			698 308	(53 288)

* Exprimé en dollars américains.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS 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 part)

	Total		Parts en \$ CA		Parts en \$ US	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS						
À l'ouverture	2 392 724	2 415 741	2 376 909	2 399 437	15 815	16 304
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	698 308	(53 288)	695 606	(52 386)	2 702	(902)
Distributions aux porteurs de parts :						
Revenu de placement	(31 763)	(31 458)	(31 652)	(31 301)	(111)	(157)
Gains en capital	(664)	–	(662)	–	(2)	–
Rabais sur les frais de gestion	(1 292)	(1 299)	(1 292)	(1 299)	–	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(33 719)	(32 757)	(33 606)	(32 600)	(113)	(157)
Opérations sur les parts :						
Produit de l'émission de parts	452 583	480 500	452 583	465 359	–	15 141
Réinvestissement des distributions	664	–	662	–	2	–
Paievements au rachat de parts	(595 464)	(417 472)	(587 265)	(402 901)	(8 199)	(14 571)
Total des opérations sur les parts	(142 217)	63 028	(134 020)	62 458	(8 197)	570
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	522 372	(23 017)	527 980	(22 528)	(5 608)	(489)
À la clôture	2 915 096	2 392 724	2 904 889	2 376 909	10 207	15 815
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :			Parts		Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture			15 050	14 750	100	100
Émises			2 600	3 100	–	100
Réinvestissement des distributions			–	–	–	–
Rachetées			(3 400)	(2 800)	(50)	(100)
Parts en circulation, à la clôture			14 250	15 050	50	100

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS 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 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	698 308	(53 288)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(88 345)	17 256
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(576 885)	69 005
Achat de placements	(97 147)	(250 035)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	99 523	248 544
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(73)	(205)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	23	(1)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	35 404	31 276
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	734	1 981
Paievements au rachat de parts	(963)	(814)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(33 055)	(32 757)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(33 284)	(31 590)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2 120	(314)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 639	1 784
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(241)	169
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 518	1 639
Trésorerie	3 518	1 639
Équivalents de trésorerie	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 518	1 639
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	38 364	38 075
Impôts étrangers payés	5 569	5 420
Intérêts reçus	205	73
Intérêts versés	17	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	26 663	5 365	3 831
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	83 649	11 761	12 878
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	85 439	13 961	21 075
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	30 345	11 339	14 247
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	21 840	13 139	14 928
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	77 670	9 656	18 989
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	25 542	2 011	2 971
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	14 161	2 377	2 791
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matériaux	10 603	3 574	3 480
Airbnb Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	20 720	3 930	4 630
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 173	936	1 057
Albemarle Corp.	États-Unis	Matériaux	5 662	1 441	1 010
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	7 567	1 600	1 321
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 470	1 887	1 541
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	12 340	886	842
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	12 609	2 013	2 955
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 050	1 312	1 225
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	286 585	41 228	58 590
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	239 803	34 866	49 458
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	85 597	5 322	5 058
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	438 927	76 231	107 245
Ameren Corp.	États-Unis	Services publics	12 681	1 357	1 270
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	25 462	2 936	2 970
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	28 062	5 706	8 655
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	33 943	2 398	3 594
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	22 550	6 865	6 035
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	9 417	1 814	1 559
Ameriprise Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	4 892	1 650	2 905
Ametek Inc.	États-Unis	Produits industriels	11 144	1 849	2 761
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	25 825	7 988	9 946
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	28 735	2 689	4 490
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	23 931	4 963	6 412
ANSYS Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 195	1 662	1 973
Aon PLC	Irlande	Services financiers	9 591	3 316	4 336
APA Corp.	États-Unis	Énergie	14 605	814	680
Apollo Global Management Inc.	États-Unis	Services financiers	19 596	1 752	2 985
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	705 028	124 904	163 762
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	40 149	5 833	11 216
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	17 313	1 116	2 168
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation de base	25 682	2 176	2 185
Ares Management Corp.	États-Unis	Services financiers	8 194	1 024	1 476
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 548	1 761	4 536
Arthur J. Gallagher & Co.	États-Unis	Services financiers	10 338	2 123	3 501
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	346 109	8 894	8 251
Atlassian Corp. PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	7 487	1 768	1 979
Atmos Energy Corp.	États-Unis	Services publics	7 268	1 086	1 170
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 349	3 093	3 651
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Produits industriels	19 916	5 276	6 737
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	835	1 946	3 565
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	6 857	1 789	1 724
Avantor Inc.	États-Unis	Soins de santé	31 609	1 190	1 095
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matériaux	3 838	890	1 161
Axon Enterprise Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 398	1 029	1 440
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	48 679	1 792	2 209
Ball Corp.	États-Unis	Matériaux	15 039	1 434	1 372
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	333 139	15 364	17 112
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	36 032	2 266	2 812
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	24 509	2 180	1 419
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	14 006	4 619	4 695
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	63 146	23 596	35 969
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 291	1 108	1 032
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 971	2 456	2 036
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 003	1 004	1 065

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Bio-Techne Corp.	États-Unis	Soins de santé	7 581	962	723
BlackRock Inc.	États-Unis	Services financiers	7 127	6 635	8 048
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	34 213	4 228	6 088
Block Inc.	États-Unis	Services financiers	26 662	4 189	3 055
The Boeing Co.	États-Unis	Produits industriels	27 143	7 956	7 096
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 687	5 035	8 290
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	États-Unis	Produits industriels	6 205	928	1 248
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	70 779	4 136	6 566
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	98 480	8 315	7 234
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	22 223	18 550	39 898
Broadridge Financial Solutions Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 653	1 129	1 569
Brown & Brown Inc.	États-Unis	Services financiers	11 513	941	1 365
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	14 623	1 268	1 022
Builders FirstSource Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 859	904	1 655
Bunge Global SA	États-Unis	Consommation de base	6 991	1 003	971
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 044	2 607	5 500
Camden Property Trust	États-Unis	Biens immobiliers	5 116	944	682
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	18 213	2 882	3 673
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	11 929	991	1 808
Carlisle Companies Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 344	771	1 244
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	48 209	779	1 067
Carrier Global Corp.	États-Unis	Produits industriels	40 591	2 301	3 196
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	24 623	6 559	12 222
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	5 086	917	1 266
CBRE Group Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	14 692	1 493	1 935
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	6 473	1 446	2 243
Celanese Corp., série A	États-Unis	Matériaux	5 260	756	1 224
Cencora Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 026	1 498	2 642
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	25 802	2 353	2 743
CenterPoint Energy Inc.	États-Unis	Services publics	30 543	1 078	1 179
CF Industries Holdings Inc.	États-Unis	Matériaux	9 209	1 146	1 038
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	66 965	5 650	6 562
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	4 760	3 079	1 874
Cheniere Energy Inc.	États-Unis	Énergie	11 410	1 677	2 493
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	82 978	13 947	17 730
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 320	2 673	5 197
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	19 680	4 799	6 908
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation de base	11 912	1 314	1 683
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	14 084	4 376	6 929
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	7 467	1 060	1 256
Cintas Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 173	2 127	3 883
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	196 779	12 906	13 303
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	90 013	7 127	7 711
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	22 478	1 146	1 105
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation de base	6 003	1 232	1 245
Cloudflare Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	14 000	1 506	1 836
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	17 377	4 523	5 067
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	14 088	1 131	1 151
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	188 322	14 001	15 607
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	24 253	2 258	2 408
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	39 849	3 961	4 861
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	192 613	11 651	11 310
Conagra Brands Inc.	États-Unis	Consommation de base	23 044	988	925
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	57 468	5 885	9 908
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	16 716	1 855	2 056
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	7 592	2 203	2 795
Constellation Energy	États-Unis	Services publics	15 455	1 321	3 870
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 538	1 137	1 311
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	41 273	1 771	3 238
Corning Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	37 337	1 677	1 667
Corpay Inc.	États-Unis	Services financiers	3 388	1 115	1 416
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	34 103	2 020	2 664
CoStar Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	19 618	1 920	2 567

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	21 443	12 652	21 280
Coterra Energy Inc.	États-Unis	Énergie	35 824	1 093	1 353
CRH PLC	Irlande	Matériaux	32 086	2 566	3 749
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 713	2 653	4 652
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	20 905	4 181	2 997
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	95 428	3 767	4 792
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 865	1 958	2 740
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	62 239	6 679	6 724
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 506	1 614	3 233
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	31 934	9 081	10 802
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 761	1 003	1 304
Datadog Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	14 133	1 962	2 366
Deckers Outdoor Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 234	850	1 573
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	12 397	5 257	6 897
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	12 287	1 195	1 899
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	31 058	1 663	2 014
Devon Energy Corp.	États-Unis	Énergie	30 836	1 896	2 096
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	18 634	2 436	3 501
Diamondback Energy Inc.	États-Unis	Énergie	8 246	1 325	2 213
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	14 654	2 552	2 859
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	12 064	1 604	2 142
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation de base	10 565	2 665	2 233
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation de base	9 939	1 539	1 793
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	40 495	3 747	2 698
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 680	857	1 131
DoorDash Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 866	2 299	2 773
Dover Corp.	États-Unis	Produits industriels	6 745	1 241	1 619
Dow Inc.	États-Unis	Matériaux	33 936	2 490	2 663
DraftKings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	21 528	853	1 324
DTE Energy Co.	États-Unis	Services publics	9 929	1 487	1 508
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	37 289	4 755	4 885
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matériaux	19 036	1 738	1 977
Eaton Corp. PLC	États-Unis	Produits industriels	19 230	3 797	8 145
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	25 086	1 692	1 793
Ecolab Inc.	États-Unis	Matériaux	12 234	3 031	3 826
Edison International	États-Unis	Services publics	18 564	1 566	1 779
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	29 130	3 478	3 771
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Services de communication	13 006	2 164	2 337
Elevance Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	11 343	5 854	7 967
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	40 937	15 556	43 139
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	27 519	3 176	4 228
Enphase Energy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 395	1 358	1 048
Entegris Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 227	994	1 376
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	10 204	1 433	1 461
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	28 168	3 478	4 878
EPAM Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 706	1 288	1 012
EQT Corp.	États-Unis	Énergie	19 840	1 070	996
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 918	1 594	2 145
Equinix Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	4 533	4 214	5 068
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	8 594	789	750
Equity Residential	États-Unis	Biens immobiliers	16 572	1 586	1 417
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 086	1 124	1 023
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	10 383	3 299	2 168
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	1 607	822	865
Evergy Inc.	États-Unis	Services publics	10 977	885	794
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	16 874	1 773	1 366
Exact Sciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	8 676	769	812
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	48 118	2 759	2 449
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 424	1 105	1 199
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 000	948	1 153
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	10 115	1 812	2 014
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	193 452	19 543	30 460
FactSet Research Systems Inc.	États-Unis	Services financiers	1 840	1 015	1 133

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Fair Issac Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 177	1 265	1 992
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	27 628	1 809	2 887
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	11 087	3 261	4 351
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Services financiers	28 623	3 957	2 876
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	32 874	1 463	1 657
First Citizens BancShares Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	558	1 062	1 236
First Solar Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 902	1 049	1 121
FirstEnergy Corp.	États-Unis	Services publics	26 370	1 369	1 379
Fiserv Inc.	États-Unis	Services financiers	28 915	4 194	6 260
Ford Motor Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	190 094	3 071	3 419
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	32 028	2 065	2 964
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	16 991	1 536	1 980
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matériaux	69 119	2 881	4 402
Gaming and Leisure Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	12 376	839	772
Garmin Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 375	1 143	1 487
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 653	1 274	2 359
GE HealthCare Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	17 663	1 496	2 175
Gen Digital Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	29 991	900	910
General Dynamics Corp.	États-Unis	Produits industriels	10 868	2 957	4 159
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	52 338	5 328	12 444
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation de base	27 465	2 280	2 603
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	66 060	3 569	4 058
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 646	1 107	1 395
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	60 257	5 517	5 979
Global Payments Inc.	États-Unis	Services financiers	12 530	2 444	2 269
GoDaddy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 417	669	1 032
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	15 720	6 622	8 894
Graco Inc.	États-Unis	Produits industriels	8 096	872	1 025
Halliburton Co.	États-Unis	Énergie	43 188	1 571	2 306
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	14 506	1 251	2 025
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 498	2 707	4 291
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation de base	7 242	1 768	1 908
Hess Corp.	États-Unis	Énergie	13 414	1 634	2 773
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	62 721	1 237	1 506
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 185	2 035	3 521
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	11 286	1 025	1 192
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	48 119	18 388	25 003
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	31 907	8 195	8 871
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	33 762	824	946
Howmet Aerospace Inc.	États-Unis	Produits industriels	19 724	1 051	1 828
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	47 919	1 747	1 962
Hubbell Inc., cat. B	États-Unis	Produits industriels	2 588	881	1 455
HubSpot Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 319	1 392	1 968
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 948	3 273	2 793
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	69 795	1 256	1 319
IDEX Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 656	958	1 208
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 984	2 442	2 914
Illinois Tool Works Inc.	États-Unis	Produits industriels	14 533	4 078	5 282
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 682	3 056	1 429
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	9 064	922	699
Ingersoll Rand Inc.	États-Unis	Produits industriels	19 571	1 297	2 517
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 356	1 107	779
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	204 104	12 378	12 212
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	27 416	3 935	5 104
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	44 197	7 950	11 432
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matériaux	12 345	1 962	1 438
International Paper Co.	États-Unis	Matériaux	16 584	993	877
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Services de communication	18 481	864	817
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 182	7 552	11 606
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	16 944	5 991	9 160
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	27 690	1 259	1 336
IQVIA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 619	2 325	2 952
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	14 020	1 010	1 523

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 955	850	1 067
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation de base	4 989	898	851
Jabil Circuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 005	1 040	1 090
Jack Henry & Associates Inc.	États-Unis	Services financiers	3 504	879	825
Jacobs Solutions Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 044	940	1 259
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	116 542	24 426	24 972
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	32 730	2 471	2 896
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	138 895	25 387	37 684
Kellanova	États-Unis	Consommation de base	12 540	1 049	973
Kenvue Inc.	États-Unis	Consommation de base	83 913	2 208	2 439
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation de base	43 628	1 962	1 812
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	45 190	1 064	968
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 819	1 661	1 868
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	16 318	2 805	2 859
Kimco Realty Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	31 823	960	845
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	94 066	2 150	2 337
KKR & Co. LP	États-Unis	Services financiers	32 382	2 279	4 412
KLA-Tencor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	6 573	2 831	6 220
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation de base	38 130	1 918	1 906
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation de base	34 410	1 892	2 663
L3Harris Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 146	2 529	2 640
Laboratory Corp. of America Holdings	États-Unis	Soins de santé	4 101	1 256	1 214
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	6 360	4 187	8 370
Lamb Weston Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	6 876	843	992
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	17 709	1 086	1 240
Lattice Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	6 607	730	700
Leidos Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 624	842	1 176
Lennar Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	11 853	1 405	2 761
Lennox International Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 544	828	1 022
Linde PLC (Bourse de New York)	Irlande	Matériaux	23 444	10 055	14 745
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Services de communication	7 078	796	1 014
LKQ Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 287	878	889
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	11 698	6 148	7 208
Loews Corp.	États-Unis	Services financiers	8 793	799	932
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	27 828	6 640	9 602
LPL Financial Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	3 633	959	1 300
LyondellBasell Industries NV, cat. A	États-Unis	Matériaux	12 302	1 542	1 704
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	8 001	1 601	1 576
Manhattan Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 943	816	998
Marathon Oil Corp.	États-Unis	Énergie	28 294	989	1 086
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	18 368	1 959	5 013
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	632	1 033	1 303
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 419	2 543	4 244
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	23 827	4 627	6 648
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matériaux	2 978	1 352	2 477
Marvell Technology Group Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	41 693	2 893	4 003
Masco Corp.	États-Unis	Produits industriels	10 845	768	1 159
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	40 171	18 017	26 204
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	12 168	1 330	1 266
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	35 070	10 924	13 394
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	6 438	2 183	4 682
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	64 377	8 752	7 600
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	122 652	14 026	21 922
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	106 992	36 600	70 373
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	30 069	2 370	3 018
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 035	1 672	1 866
MGM Resorts International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 978	679	830
Microchip Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	25 680	2 343	3 121
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	53 234	4 695	8 501
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	354 877	120 344	202 239
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	5 616	1 157	1 001
Moderna Inc.	États-Unis	Soins de santé	16 047	3 737	2 316
Molina Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 793	997	1 554

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	65 712	5 291	6 231
MongoDB Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 372	1 459	1 638
Monolithic Power Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 252	1 279	2 066
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation de base	24 424	1 427	1 961
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	7 653	3 096	4 074
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	61 351	6 536	7 825
The Mosaic Co.	États-Unis	Matériaux	15 762	1 199	693
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 009	2 362	3 851
MSCI Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	3 714	2 269	2 820
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	16 524	1 145	1 412
Net Lease Office Property	États-Unis	Biens immobiliers	703	13	23
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 943	961	1 414
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	20 686	11 198	17 018
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matériaux	55 755	3 388	2 707
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	99 287	9 418	8 595
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	58 321	9 341	7 424
NiSource Inc.	États-Unis	Services publics	19 966	758	748
Norfolk Southern Corp.	États-Unis	Produits industriels	10 933	3 291	3 774
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	9 991	1 295	1 203
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	7 288	3 833	4 725
Nucor Corp.	États-Unis	Matériaux	11 876	1 700	3 184
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	114 852	33 139	140 569
NVR Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	145	1 029	1 591
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	33 254	1 912	2 927
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 431	722	1 053
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 190	1 579	2 730
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	9 498	952	1 245
ON Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	20 780	1 474	2 070
ONEOK Inc.	États-Unis	Énergie	28 130	2 286	3 055
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	76 217	8 110	12 968
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 857	2 385	4 369
Otis Worldwide Corp.	États-Unis	Produits industriels	19 811	2 059	2 664
Ovintiv Inc.	États-Unis	Énergie	11 632	764	818
PACCAR Inc.	États-Unis	Produits industriels	24 996	2 094	4 195
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matériaux	4 284	880	1 101
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	89 170	1 984	2 779
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	15 108	3 240	5 815
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	6 189	2 367	4 659
Paychex Inc.	États-Unis	Produits industriels	15 551	2 170	2 587
Paycom Software Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 371	1 027	639
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	52 148	10 023	4 732
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	66 520	13 664	15 769
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	273 407	14 930	10 277
PG&E Corp.	États-Unis	Services publics	120 671	2 330	2 740
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	75 087	9 250	9 319
Phillips 66	États-Unis	Énergie	21 266	2 551	4 705
Pinterest Inc.	États-Unis	Services de communication	28 287	975	1 328
Pioneer Natural Resources Co.	États-Unis	Énergie	11 248	2 720	3 999
The PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	19 232	4 054	4 210
Pool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 818	956	994
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matériaux	11 401	2 047	2 238
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	35 696	1 345	1 331
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	11 527	996	1 348
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	113 834	20 684	25 018
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	28 249	3 969	7 914
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	44 626	6 860	7 872
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	17 463	2 228	2 777
PTC Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 713	975	1 462
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	24 114	1 923	2 181
Public Storage	États-Unis	Biens immobiliers	7 652	2 876	3 006
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 361	990	1 693
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	54 069	8 879	12 399
Quanta Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 954	1 213	2 447

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 414	930	976
Raymond James Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	9 172	1 057	1 595
Raytheon Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	69 562	7 567	9 190
Realty Income Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	40 255	3 320	2 950
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 971	4 055	6 481
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	44 954	1 123	1 281
Reliance Steel & Aluminum Co.	États-Unis	Matériaux	2 763	944	1 251
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 935	1 618	2 576
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 032	1 935	1 886
Revvity Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 954	1 088	847
Rivian Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	32 800	734	487
Roblox Corp.	États-Unis	Services de communication	22 774	1 206	1 178
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 541	1 890	2 187
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 158	2 934	3 918
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	15 984	2 277	3 178
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 698	1 052	2 014
Royalty Pharma PLC	États-Unis	Soins de santé	18 209	946	749
RPM International Inc.	États-Unis	Matériaux	6 162	785	993
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	15 324	7 316	8 831
Salesforce Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	45 259	12 272	18 464
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	5 159	1 916	1 514
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	69 042	3 515	5 126
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	9 431	1 009	1 189
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	30 468	2 828	2 964
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 908	6 423	10 232
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	11 380	3 691	5 354
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	15 633	2 544	3 314
Skyworks Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 726	1 299	1 134
Snap-On Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 514	903	1 009
Snowflake Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 389	3 676	2 931
Southern Co.	États-Unis	Services publics	52 687	4 525	5 120
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	28 779	1 595	1 138
SS&C Technologies Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	10 461	877	912
Stanley Black & Decker Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 346	1 347	974
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	53 760	6 819	6 655
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	14 889	1 553	1 559
Steel Dynamics Inc.	États-Unis	Matériaux	7 340	895	1 474
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	4 771	1 237	1 453
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	15 328	4 986	7 430
Sun Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	5 968	1 238	1 039
Super Micro Computer Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 331	943	3 189
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	19 913	987	1 163
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 344	2 909	5 685
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	24 393	2 453	2 682
T. Rowe Price Group Inc.	États-Unis	Services financiers	10 628	2 009	1 755
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	8 154	1 470	1 640
Targa Resources Corp.	États-Unis	Énergie	10 647	1 074	1 615
Target Corp.	États-Unis	Consommation de base	22 316	5 053	5 357
Teledyne Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 258	1 203	1 313
Teradyne Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 380	969	1 128
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	133 252	36 532	31 729
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	43 787	9 330	10 333
Texas Pacific Land Trust	États-Unis	Énergie	1 114	1 034	873
Textron Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 329	889	1 212
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	18 686	11 994	14 711
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	55 146	5 033	7 576
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de communication	22 022	3 747	4 869
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 224	1 232	1 852
The Trade Desk Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	21 412	1 692	2 535
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	10 995	2 403	4 471
TransDigm Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 519	2 162	4 202
TransUnion	États-Unis	Produits industriels	9 362	1 079	1 012
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	11 016	2 298	3 434

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Trimble Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	12 002	979	1 046
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	64 416	4 100	3 401
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	8 716	1 998	722
Tyler Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 024	1 062	1 165
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	13 644	1 304	1 085
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	72 738	4 553	4 404
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	95 896	4 838	10 001
UDR Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	14 701	883	745
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 352	1 123	1 666
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	29 476	8 023	9 819
United Airlines Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	15 815	943	1 026
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	35 023	7 709	7 051
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 270	1 345	3 194
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	44 616	24 475	29 897
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	16 408	2 013	3 794
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	7 123	2 001	2 235
Ventas Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	19 425	1 317	1 146
Veralto Corp.	États-Unis	Produits industriels	10 644	1 212	1 278
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 290	1 130	1 101
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 978	1 716	2 228
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	203 568	13 179	11 570
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	12 466	4 179	7 058
Vertiv Holdings Co.	États-Unis	Produits industriels	16 664	955	1 843
Viatis Inc.	États-Unis	Soins de santé	57 950	1 001	937
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	49 997	1 975	2 017
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	76 602	21 318	28 958
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matériaux	6 409	1 446	2 369
W. P. Carey Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	10 532	1 034	805
W. R. Berkley Corp.	États-Unis	Services financiers	9 809	972	1 175
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 941	1 261	2 675
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	8 581	1 016	1 693
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation de base	34 451	1 973	1 012
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	206 143	13 000	16 801
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	88 781	15 548	14 715
Warner Bros Discovery Inc.	États-Unis	Services de communication	108 239	3 142	1 280
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	19 472	3 669	5 622
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 849	1 144	1 328
Watsco Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 626	815	951
WEC Energy Group Inc.	États-Unis	Services publics	15 255	1 818	1 697
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	174 764	10 263	13 721
Welltower Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	26 786	2 831	3 390
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 561	1 479	1 909
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	15 679	1 066	1 449
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Biens immobiliers	35 284	1 531	1 716
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	58 811	2 157	3 104
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	4 999	1 429	1 862
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	10 038	2 812	3 709
Xcel Energy Inc.	États-Unis	Services publics	26 711	2 285	1 945
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	11 598	1 591	2 030
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	13 564	2 085	2 547
Zebra Technologies Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 473	1 172	1 010
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	10 112	1 760	1 808
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	22 222	4 897	5 093
Zoom Video Communications Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	12 467	2 693	1 104
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 295	958	1 121
Total des actions				2 132 058	2 910 201
Coûts de transaction				(49)	—
Total des placements				2 132 009	2 910 201
Trésorerie et équivalents de trésorerie					3 518
Autres éléments d'actif moins le passif					1 377
Actif net attribuable aux porteurs de parts					2 915 096

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	97,4
Irlande	1,1
Autre	0,8
Suisse	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Bermudes	0,1
Australie	0,1
Royaume-Uni	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	30,1
Services financiers	12,9
Soins de santé	12,4
Consommation discrétionnaire	10,0
Services de communication	9,0
Produits industriels	8,8
Consommation de base	5,8
Énergie	4,1
Matériaux	2,4
Biens immobiliers	2,3
Services publics	2,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,9
Trésorerie et placements à court terme	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	98,2
Irlande	1,0
Suisse	0,3
Pays-Bas	0,1
Trésorerie et placements à court terme	0,1
Australie	0,1
Royaume-Uni	0,1
Bermudes	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	26,6
Soins de santé	14,2
Services financiers	12,9
Consommation discrétionnaire	9,8
Produits industriels	8,7
Services de communication	8,1
Consommation de base	7,1
Énergie	4,8
Services publics	2,7
Biens immobiliers	2,5
Matériaux	2,5
Trésorerie et placements à court terme	0,1

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS 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 négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 pour la date de constitution du FNB.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers 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 FNB en vertu des IFRS.

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

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

3. Méthodes comptables significatives

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 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 sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements significatifs disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le FNB dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie 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 FNB peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le FNB peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 11 pour le classement des justes valeurs du FNB.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le FNB et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le FNB n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen pondéré. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes ou dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution. 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 FNB en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le FNB. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 11. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

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

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;

II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;

III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

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. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 31 mars 2024 et 2023 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de liquidité

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

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

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

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. 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		

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 9 janvier 2018

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole QUU le 24 janvier 2018. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2024 était de 203,99 \$ (157,62 \$ en 2023). Le 25 septembre 2020, le FNB a créé des parts libellées en dollars américains. Les parts en \$ US ont commencé à être négociées à la TSX sous le symbole QUU.U le 30 septembre 2020. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2024 était de 150,70 \$ US (116,63 \$ US en 2023).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA et les parts en \$ US sont de 0,06 %.

Au 31 mars 2024, la valeur liquidative par part des parts en \$ CA était de 203,85 \$ (157,93 \$ en 2023), et leur actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 203,85 \$ (157,94 \$ en 2023). Au 31 mars 2024, la valeur liquidative par part des parts en \$ US était de 150,72 \$ US (117,02 \$ US en 2023), et leur actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 150,72 \$ US (117,02 \$ US en 2023).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

c) Prêt de titres

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	53 912	66 016
Valeur des biens reçus en garantie	56 901	69 611

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	481	100,0	86	100,0
Impôt retenu à la source	(110)	(22,9)	(4)	(4,7)
	371	77,1	82	95,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(67)	(13,9)	(15)	(17,4)
Revenu tiré du prêt de titres	304	63,2	67	77,9

d) Commissions

Pour les périodes terminées le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023, les commissions versées par le FNB n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive US Large Cap, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres américains.

ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du FNB 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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	2 910 201	3 498	–	2 913 699				
Total	2 910 201	3 498	–	2 913 699				
% de l'actif net	99,8	0,1	–	99,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(145 685)	(5,0)	145 685	5,0

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

- e) Risques découlant des instruments financiers (suite)
 ii. Risque de change (suite)

31 mars 2023

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	2 389 767	1 100	–	2 390 867				
Total	2 389 767	1 100	–	2 390 867				
% de l'actif net	99,9	–	–	99,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(119 543)	(5,0)	119 543	5,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2024	291 020	10,0	(291 020)	(10,0)
31 mars 2023	238 977	10,0	(238 977)	(10,0)

v. Risque de crédit

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

- f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	2 910 201	–	–	2 910 201	2 389 767	–	–	2 389 767
Total	2 910 201	–	–	2 910 201	2 389 767	–	–	2 389 767

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

Au cours des périodes, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

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

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire s'établissaient comme suit :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	882 511	1 078 381
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1 255 338	931 814

- 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 FNB ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.