

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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 internationales d'information financière. 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.

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur 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 Fonds

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

## 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 :

- l'état de la situation financière au 31 mars 2023;
- l'état du résultat global pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- l'état de l'évolution de la situation financière pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables; (ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du FNB au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

### 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.

### Autre point – Informations comparatives

Les états financiers pour la période close le 31 mars 2022 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 15 juin 2022.



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous 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 internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), 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.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

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

Toronto (Ontario)

Le 5 juin 2023

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023	2022
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	2 389 767	2 412 845
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 639	1 784
Dividendes à recevoir	1 449	1 241
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	11	14
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 392 866</b>	<b>2 415 884</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	142	143
<b>Total du passif</b>	<b>142</b>	<b>143</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>2 392 724</b>	<b>2 415 741</b>

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

	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	157,94	162,67	2 376 909	2 399 437
Parts en \$ US	117,02*	130,42*	15 815	16 304
			<b>2 392 724</b>	<b>2 415 741</b>

\* Exprimé en dollars américains.

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars

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

	2023	2022
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	38 283	26 017
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	73	2
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(17 040)	48 589
Profit (perte) net(te) latent(e)	(69 005)	88 969
Revenu tiré du prêt de titres	67	62
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>(47 622)</b>	<b>163 639</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	1 458	1 199
Rabais sur les frais de gestion	(1 299)	(1 105)
Intérêts débiteurs	1	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	89	56
Frais du comité d'examen indépendant	7	5
Autre	1	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>257</b>	<b>155</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	11	35
<b>Charges nettes</b>	<b>246</b>	<b>120</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>(47 868)</b>	<b>163 519</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	5 420	603
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(53 288)</b>	<b>162 916</b>

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

	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	(3,65)	14,65	(52 386)	160 568
Parts en \$ US	(11,08)*	16,74*	(902)	2 348
			<b>(53 288)</b>	<b>162 916</b>

\* Exprimé en dollars américains.

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>2 415 741</b>	<b>1 104 357</b>	<b>2 399 437</b>	<b>1 089 792</b>	<b>16 304</b>	<b>14 565</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(53 288)	162 916	(52 386)	160 568	(902)	2 348
Distributions aux porteurs de parts :						
Revenu de placement	(31 458)	(24 484)	(31 301)	(24 263)	(157)	(221)
Gains en capital	–	(5 612)	–	(5 569)	–	(43)
Rabais sur les frais de gestion	(1 299)	(1 105)	(1 299)	(1 105)	–	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(32 757)	(31 201)	(32 600)	(30 937)	(157)	(264)
Opérations sur les parts :						
Produit de l'émission de parts	480 500	1 388 692	465 359	1 371 861	15 141	16 831
Réinvestissement des distributions	–	5 612	–	5 569	–	43
Paievements au rachat de parts	(417 472)	(214 635)	(402 901)	(197 416)	(14 571)	(17 219)
Total des opérations sur les parts	63 028	1 179 669	62 458	1 180 014	570	(345)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>(23 017)</b>	<b>1 311 384</b>	<b>(22 528)</b>	<b>1 309 645</b>	<b>(489)</b>	<b>1 739</b>
<b>À la clôture</b>	<b>2 392 724</b>	<b>2 415 741</b>	<b>2 376 909</b>	<b>2 399 437</b>	<b>15 815</b>	<b>16 304</b>
<b>Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :</b>						
Parts en circulation, à l'ouverture			Parts		Parts	
Émises			14 750	7 500	100	100
Réinvestissement des distributions			3 100	8 450	100	100
Rachetées			–	–	–	–
Parts en circulation, à la clôture			(2 800)	(1 200)	(100)	(100)
			15 050	14 750	100	100

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(53 288)	162 916
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	17 256	(48 622)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	69 005	(88 969)
Achat de placements	(250 035)	(94 739)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	248 544	95 018
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(205)	(603)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(1)	50
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>31 276</b>	<b>25 051</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	1 981	1 967
Paievements au rachat de parts	(814)	(301)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(32 757)	(25 589)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(31 590)</b>	<b>(23 923)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(314)</b>	<b>1 128</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 784	570
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	169	86
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 639</b>	<b>1 784</b>
Trésorerie	1 639	1 784
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 639</b>	<b>1 784</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	38 075	25 401
Impôts étrangers payés	5 420	603
Intérêts reçus	73	2
Intérêts versés	1	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	27 925	6 011	3 967
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	87 524	12 245	11 978
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	89 322	13 721	19 239
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	33 262	12 007	12 848
Activision Blizzard Inc.	États-Unis	Services de communication	36 212	3 508	4 189
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	23 450	13 664	12 213
Advance Auto Parts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 980	696	490
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	81 098	9 318	10 742
The AES Corp.	États-Unis	Services publics	33 075	961	1 076
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	28 538	2 111	2 488
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	14 919	2 487	2 789
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matériaux	11 182	3 696	4 340
Airbnb Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	18 875	3 676	3 173
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 813	1 006	827
Albemarle Corp.	États-Unis	Matériaux	5 911	1 552	1 766
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	8 223	1 858	1 396
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 698	2 122	1 670
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	12 671	919	914
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	13 148	2 059	1 969
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 191	1 298	1 676
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	301 112	41 338	42 214
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	265 840	36 963	37 366
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	90 516	5 700	5 458
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	449 894	76 804	62 805
Ameren Corp.	États-Unis	Services publics	12 994	1 390	1 517
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	25 955	3 020	3 192
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	27 662	5 426	6 167
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	37 491	2 547	2 552
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	23 482	7 376	6 485
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	9 174	1 788	1 816
Ameriprise Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	5 359	1 665	2 220
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	8 644	1 478	1 870
Ametek Inc.	États-Unis	Produits industriels	11 547	1 797	2 268
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	26 928	8 040	8 798
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	29 917	2 605	3 304
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	25 661	5 098	6 840
ANSYS Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 382	1 702	1 971
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	9 944	3 223	4 237
APA Corp.	États-Unis	Énergie	16 202	924	790
Apollo Global Management Inc.	États-Unis	Services financiers	19 560	1 637	1 670
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	803 630	132 040	179 100
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	42 461	5 686	7 049
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	18 067	993	1 657
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation de base	27 603	2 267	2 972
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 907	1 470	2 701
Arthur J. Gallagher & Co.	États-Unis	Services financiers	10 542	1 899	2 726
AstraZeneca PLC, CAAE	Royaume-Uni	Soins de santé	1	-	-
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	360 027	9 540	9 367
Atlassian Corp. PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	7 432	1 724	1 719
Atmos Energy Corp.	États-Unis	Services publics	7 100	1 051	1 078
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 888	3 257	3 063
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	20 942	5 326	6 301
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	957	1 985	3 179
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	6 922	1 840	1 572
Avantor Inc.	États-Unis	Soins de santé	32 612	1 293	932
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matériaux	4 069	925	984
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	50 363	1 779	1 964
Ball Corp.	États-Unis	Matériaux	15 749	1 571	1 173
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	353 381	16 665	13 659
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	37 370	2 360	2 295
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	25 433	2 461	1 394
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	14 352	4 689	4 801
Berkshire Hathaway Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	17	10 220	10 697

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	66 420	23 243	27 717
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 949	1 224	1 052
Bill.com Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 075	1 530	557
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 233	2 544	2 718
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 332	1 017	1 226
Bio-Techne Corp.	États-Unis	Soins de santé	7 875	1 052	790
BlackRock Inc.	États-Unis	Services financiers	7 028	6 513	6 356
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	35 116	4 182	4 169
Block Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	27 001	4 744	2 505
The Boeing Co.	États-Unis	Produits industriels	30 099	8 880	8 641
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 956	5 371	7 012
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	États-Unis	Produits industriels	6 562	966	822
Boston Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	7 217	1 032	528
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	72 250	3 932	4 885
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	107 434	9 212	10 064
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	20 651	12 436	17 905
Broadridge Financial Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 901	1 123	1 169
Brown & Brown Inc.	États-Unis	Services financiers	11 810	923	916
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	15 430	1 356	1 340
Bunge Ltd.	États-Unis	Consommation de base	7 456	1 084	963
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 828	710	783
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 725	2 339	3 897
Camden Property Trust	États-Unis	Biens immobiliers	5 332	1 041	755
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	19 029	3 045	2 473
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	13 181	972	1 345
Carlisle Companies Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 590	828	791
Carrier Global Corp.	États-Unis	Produits industriels	42 208	2 268	2 610
Catalent Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 613	1 096	765
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	26 281	6 476	8 128
Choe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	5 339	920	969
CBRE Group Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	15 328	1 530	1 508
CBS Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Services de communication	29 291	1 343	883
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	6 831	1 445	1 799
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	28 355	2 561	2 422
CenterPoint Energy Inc.	États-Unis	Services publics	31 723	1 096	1 263
CF Industries Holdings Inc.	États-Unis	Matériaux	9 875	1 269	967
Charles River Laboratories International Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 544	986	694
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	76 888	6 561	5 443
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	4 946	3 420	2 390
Cheniere Energy Inc.	États-Unis	Énergie	12 471	1 658	2 656
Chesapeake Energy Corp.	États-Unis	Énergie	6 456	903	663
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	95 842	15 216	21 134
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 390	2 528	3 209
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	19 489	4 502	5 115
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation de base	12 309	1 304	1 471
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	15 402	4 517	5 319
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	7 756	1 099	1 175
Cintas Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 345	2 007	2 717
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	189 811	12 382	13 410
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	97 740	8 024	6 194
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	24 709	1 317	1 014
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation de base	6 222	1 283	1 331
Cloudflare Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 373	1 530	1 114
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	18 084	4 657	4 681
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	14 614	1 178	1 212
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	196 087	14 285	16 439
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	25 955	2 414	2 137
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	42 146	4 130	4 281
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	216 728	13 239	11 104
Conagra Brands Inc.	États-Unis	Consommation de base	24 117	1 040	1 224
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	62 909	5 814	8 435
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	17 918	1 938	2 317
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	8 349	2 354	2 549

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Constellation Energy	États-Unis	Services publics	16 524	1 189	1 753
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 483	1 168	1 253
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	21 652	1 633	2 201
Corning Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	38 602	1 767	1 841
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	35 783	2 023	2 917
CoStar Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	20 346	1 937	1 893
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	22 389	12 172	15 035
Coterra Energy Inc.	États-Unis	Énergie	38 614	1 142	1 281
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 821	2 609	2 007
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	21 796	4 613	3 943
Crown Holdings Inc.	États-Unis	Matériaux	5 955	772	666
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	106 009	4 078	4 290
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 102	1 963	2 293
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	66 247	7 233	6 653
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	16 053	1 573	2 119
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	33 486	10 634	11 406
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 165	1 027	1 293
Darling Ingredients Inc.	États-Unis	Consommation de base	8 016	839	633
Datadog Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 493	1 922	1 325
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	13 856	5 596	7 732
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	32 315	1 740	1 525
Devon Energy Corp.	États-Unis	Énergie	32 794	1 997	2 243
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	19 402	2 430	3 046
Diamondback Energy Inc.	États-Unis	Énergie	8 853	1 337	1 617
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	14 522	2 561	1 929
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	13 625	1 798	1 820
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	11 281	2 956	3 209
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 457	1 530	2 029
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	42 061	4 140	3 178
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 779	907	793
DoorDash Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	13 272	2 167	1 140
Dover Corp.	États-Unis	Produits industriels	7 063	1 274	1 450
Dow Inc.	États-Unis	Matériaux	35 511	2 614	2 631
DTE Energy Co.	États-Unis	Services publics	10 317	1 554	1 527
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	38 879	4 962	5 069
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matériaux	23 010	2 074	2 232
Eaton Corp. PLC	États-Unis	Produits industriels	20 026	3 498	4 637
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	27 385	1 890	1 642
Ecolab Inc.	États-Unis	Matériaux	12 755	3 147	2 853
Edison International	États-Unis	Services publics	19 295	1 588	1 841
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	30 994	3 776	3 465
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Services de communication	13 883	2 281	2 260
Elevance Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	12 041	5 925	7 483
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	44 430	13 338	20 621
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	29 810	3 370	3 511
Enphase Energy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 726	1 471	1 911
Entegris Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 486	1 027	830
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	10 246	1 448	1 492
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	29 603	3 408	4 586
EPAM Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 817	1 414	1 138
EQT Corp.	États-Unis	Énergie	16 830	909	726
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 164	1 625	1 690
Equinix Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	4 665	4 202	4 546
Equity Residential	États-Unis	Biens immobiliers	18 522	1 828	1 502
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 249	1 223	918
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	10 744	3 648	3 579
Etsy Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 310	1 277	949
Every Inc.	États-Unis	Services publics	11 443	939	945
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	17 435	1 902	1 844
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	49 721	2 901	2 815
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 575	1 321	993
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	8 004	1 045	1 191
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	6 668	1 324	1 468



# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	207 412	19 031	30 741
FactSet Research Systems Inc.	États-Unis	Services financiers	1 925	1 048	1 080
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	28 910	1 790	2 108
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	11 747	3 355	3 628
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	29 716	4 511	2 182
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	34 470	1 574	1 241
First Horizon National Corp.	États-Unis	Services financiers	26 692	887	641
First Republic Bank	États-Unis	Services financiers	9 017	1 775	170
First Solar Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 111	1 071	1 502
FirstEnergy Corp.	États-Unis	Services publics	27 434	1 430	1 485
Fiserv Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	29 621	4 087	4 525
FleetCor Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 615	1 178	1 030
FMC Corp.	États-Unis	Matériaux	6 336	991	1 046
Ford Motor Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	199 366	3 212	3 395
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	33 379	1 985	2 998
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	17 602	1 560	1 622
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matériaux	71 917	2 822	3 976
Garmin Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 748	1 201	1 057
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 881	1 214	1 709
GE HealthCare Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	18 302	1 357	2 029
Gen Digital Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	28 823	906	668
General Dynamics Corp.	États-Unis	Produits industriels	12 165	3 182	3 752
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	54 707	6 413	7 068
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation de base	29 730	2 382	3 434
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	69 186	3 850	3 430
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 015	1 115	1 586
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	63 386	5 622	7 108
Global Payments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 543	2 736	1 926
GoDaddy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 862	795	826
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	17 041	7 013	7 534
Halliburton Co.	États-Unis	Énergie	42 356	1 414	1 811
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	16 012	1 320	1 508
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	10 641	2 849	3 792
Healthpeak Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	27 090	1 099	804
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation de base	7 415	1 724	2 550
Hess Corp.	États-Unis	Énergie	14 047	1 486	2 512
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	64 554	1 243	1 390
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	13 421	2 094	2 555
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	12 272	1 082	1 338
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	51 502	19 123	20 542
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	33 901	8 653	8 757
Horizon Pharma PLC	États-Unis	Soins de santé	11 371	1 356	1 677
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation de base	14 417	946	777
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	35 739	877	796
Howmet Aerospace Inc.	États-Unis	Produits industriels	18 918	926	1 083
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	49 566	1 772	1 966
Hubbell Inc., cat. B	États-Unis	Produits industriels	2 702	872	889
HubSpot Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 336	1 351	1 354
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 323	3 377	4 149
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	71 727	1 339	1 086
IDEX Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 803	972	1 187
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 145	2 482	2 801
Illinois Tool Works Inc.	États-Unis	Produits industriels	13 627	3 603	4 484
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 935	3 502	2 494
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	9 301	986	908
Ingersoll Rand Inc.	États-Unis	Produits industriels	20 442	1 228	1 607
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 493	1 176	1 506
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	208 582	13 126	9 210
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	27 968	3 914	3 942
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	45 670	7 960	8 091
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matériaux	12 879	2 194	1 601
International Paper Co.	États-Unis	Matériaux	17 913	1 119	873
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 810	7 469	8 321

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	17 787	5 982	6 141
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	30 835	1 403	1 301
IQVIA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 163	2 438	2 463
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	14 574	1 007	1 042
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 148	857	984
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation de base	5 121	922	1 089
Jack Henry & Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 666	948	747
Jacobs Solutions Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 327	958	1 005
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	132 089	27 549	27 670
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	34 595	2 592	2 816
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	146 639	25 987	25 825
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation de base	13 189	1 115	1 194
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation de base	44 426	2 013	2 118
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	46 981	1 184	795
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 972	1 664	1 958
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	17 039	2 923	3 091
Kimco Realty Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	30 580	960	807
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	99 335	2 262	2 351
KKR & Co. LP	États-Unis	Services financiers	32 697	2 121	2 321
KLA-Tencor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	7 138	2 703	3 851
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation de base	39 378	1 990	2 058
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation de base	33 375	1 734	2 227
L3Harris Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 586	2 681	2 542
Laboratory Corp. of America Holdings	États-Unis	Soins de santé	4 470	1 380	1 386
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	6 874	4 146	4 925
Lamb Weston Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	7 215	858	1 019
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	16 697	968	1 296
Leidos Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 837	857	851
Lennar Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 633	1 353	1 795
Liberty Broadband Corp.	États-Unis	Services de communication	6 049	1 099	668
Linde PLC	Royaume-Uni	Matériaux	24 767	10 092	11 898
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Services de communication	7 822	959	740
LKQ Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	13 119	945	1 006
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	13 243	6 754	8 461
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	30 425	6 941	8 223
LPL Financial Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	3 902	996	1 067
LyondellBasell Industries NV, cat. A	États-Unis	Matériaux	13 017	1 624	1 652
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	8 590	1 768	1 388
Marathon Oil Corp.	États-Unis	Énergie	32 011	1 127	1 037
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	23 609	2 094	4 302
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	640	1 002	1 105
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 064	2 680	3 156
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	25 000	4 522	5 627
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matériaux	3 120	1 313	1 497
Marvell Technology Group Ltd.	Bermudes	Technologie de l'information	42 944	2 930	2 513
Masco Corp.	États-Unis	Produits industriels	11 354	779	763
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	42 754	18 257	20 999
Match Group Inc.	États-Unis	Services de communication	14 056	2 069	729
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	12 569	1 392	1 413
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	37 022	10 973	13 990
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	7 001	2 009	3 369
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	67 193	9 490	7 321
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	127 664	13 518	18 356
Meta Platforms Inc.	États-Unis	Services de communication	113 456	36 309	32 499
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	29 538	2 284	2 313
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 111	1 778	2 298
MGM Resorts International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	15 504	795	931
Microchip Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	27 250	2 377	3 085
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	55 011	4 685	4 486
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	371 245	115 174	144 652
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	5 801	1 222	1 184
Moderna Inc.	États-Unis	Soins de santé	16 895	4 245	3 507
Molina Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 926	979	1 058

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	68 844	5 293	6 487
MongoDB Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 373	1 418	1 063
Monolithic Power Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 262	1 187	1 530
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation de base	37 409	2 049	2 731
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	7 957	3 110	3 291
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	65 410	6 846	7 762
The Mosaic Co.	États-Unis	Matériaux	17 161	1 400	1 064
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 421	2 281	3 256
MSCI Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	3 919	2 309	2 964
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	17 214	1 178	1 272
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 867	1 026	938
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	22 153	11 728	10 344
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matériaux	40 079	2 825	2 655
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	100 251	9 664	10 444
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	62 789	10 252	10 407
Norfolk Southern Corp.	États-Unis	Produits industriels	11 695	3 526	3 351
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	10 069	1 375	1 199
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	7 001	3 482	4 369
Nucor Corp.	États-Unis	Matériaux	12 885	1 647	2 690
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	119 218	24 735	44 756
NVR Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	152	916	1 145
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	45 827	2 409	3 867
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 045	1 555	2 324
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	10 197	988	1 300
ON Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	21 751	1 349	2 420
ONEOK Inc.	États-Unis	Énergie	22 451	1 703	1 928
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	78 056	7 523	9 802
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 132	2 323	3 594
Otis Worldwide Corp.	États-Unis	Produits industriels	21 057	2 134	2 402
Ovintiv Inc.	États-Unis	Énergie	12 505	850	610
PACCAR Inc.	États-Unis	Produits industriels	24 043	1 776	2 379
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matériaux	4 601	942	863
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	86 808	1 963	991
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	14 999	2 611	4 049
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	6 460	2 213	2 934
Paychex Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	16 280	2 211	2 521
Paycom Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 574	1 176	1 058
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	57 486	12 277	5 900
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	69 544	13 785	17 134
PerkinElmer Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 366	1 206	1 147
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	283 587	16 144	15 637
PG&E Corp.	États-Unis	Services publics	87 792	1 377	1 919
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	78 262	9 570	10 286
Phillips 66	États-Unis	Énergie	23 825	2 659	3 264
Pinterest Inc.	États-Unis	Services de communication	29 243	947	1 078
Pioneer Natural Resources Co.	États-Unis	Énergie	11 416	2 579	3 151
Plug Power Inc.	États-Unis	Produits industriels	29 001	1 196	459
The PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	20 260	4 405	3 480
Pool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 915	1 022	886
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matériaux	11 863	2 108	2 142
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	36 165	1 375	1 358
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	12 292	1 022	1 235
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	119 697	21 134	24 054
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	29 498	3 713	5 703
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	46 547	7 028	7 849
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	18 572	2 363	2 077
PTC Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 484	880	950
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	25 181	1 987	2 125
Public Storage	États-Unis	Biens immobiliers	7 697	2 879	3 143
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	56 592	9 192	9 758
Quanta Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 131	1 093	1 606
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 713	972	1 092
Raymond James Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	9 813	1 078	1 237

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Raytheon Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	74 284	7 926	9 832
Realty Income Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	31 617	2 768	2 706
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 270	3 948	5 852
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	47 003	1 184	1 179
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	10 412	1 585	1 903
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 337	2 060	2 171
Rivian Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	26 155	1 066	547
Roblox Corp.	États-Unis	Services de communication	17 347	982	1 055
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 790	1 915	2 296
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 338	2 903	3 179
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	17 069	2 352	2 448
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	11 061	998	976
Royalty Pharma PLC	États-Unis	Soins de santé	18 865	1 028	919
RPM International Inc.	États-Unis	Matériaux	6 440	813	759
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	16 445	7 663	7 663
Salesforce Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	48 979	12 835	13 224
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	5 403	2 079	1 906
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	71 575	3 323	4 750
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	9 697	1 058	867
Seagen Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 933	1 253	1 897
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	15 890	2 904	3 246
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 210	6 202	6 413
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	12 009	3 786	3 648
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	16 402	2 653	2 482
Skyworks Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 065	1 408	1 286
Snap Inc.	États-Unis	Services de communication	50 541	2 484	766
Snowflake Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 775	3 936	2 872
Southern Co.	États-Unis	Services publics	54 497	4 568	5 125
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	29 900	1 762	1 315
Splunk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 222	1 406	1 065
SS&C Technologies Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 103	945	847
Stanley Black & Decker Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 684	1 514	837
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	56 825	7 139	7 997
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	17 431	1 846	1 783
Steel Dynamics Inc.	États-Unis	Matériaux	8 350	969	1 276
Stellantis NV	États-Unis	Consommation discrétionnaire	109 318	2 318	2 687
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	5 031	1 271	1 301
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	16 817	5 190	6 488
Sun Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	6 155	1 327	1 172
SVB Financial Group	États-Unis	Services financiers	2 948	1 655	4
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	22 652	1 141	890
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 661	2 619	3 999
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	25 382	2 556	2 649
T. Rowe Price Group Inc.	États-Unis	Services financiers	11 086	2 201	1 692
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	8 353	1 480	1 347
Targa Resources Corp.	États-Unis	Énergie	11 237	1 102	1 108
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	23 210	5 449	5 196
Teledyne Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 335	1 228	1 412
Teradyne Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 845	1 024	1 140
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	135 839	36 798	38 088
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	45 835	9 671	11 523
Texas Pacific Land Trust	États-Unis	Énergie	306	969	703
Textron Inc.	États-Unis	Produits industriels	10 497	982	1 002
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	19 802	12 406	15 425
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	54 453	4 573	5 767
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de communication	31 354	5 143	6 138
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 571	1 239	1 770
The Trade Desk Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	22 324	1 669	1 838
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	11 586	2 345	2 881
TransDigm Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 625	2 008	2 615
TransUnion	États-Unis	Produits industriels	9 703	1 166	815
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	11 798	2 368	2 733
Trimble Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	12 406	1 047	879

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	66 656	4 551	3 072
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	8 730	2 379	786
Tyler Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 077	1 083	995
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	14 325	1 441	1 148
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	67 725	4 620	3 300
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	96 751	4 400	4 145
UDR Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	16 364	1 014	908
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 534	1 129	1 869
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	31 015	8 271	8 436
United Airlines Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	16 471	984	985
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	36 886	8 134	9 671
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 485	1 258	1 864
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	47 085	24 504	30 073
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	19 418	2 173	3 664
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	7 070	2 021	1 756
Ventas Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	20 109	1 392	1 178
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 647	1 209	1 327
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 833	1 821	2 031
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	212 310	14 440	11 159
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	12 953	3 859	5 516
VF Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	17 612	1 541	545
Viatis Inc.	États-Unis	Soins de santé	61 148	1 099	795
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	48 617	1 889	2 143
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	81 849	21 800	24 940
VMware Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	11 471	1 789	1 936
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matériaux	6 548	1 382	1 518
W. P. Carey Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	10 366	1 053	1 085
W. R. Berkley Corp.	États-Unis	Services financiers	10 114	1 023	851
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 274	1 288	2 117
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	8 804	968	1 202
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation de base	35 985	2 237	1 682
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	70 946	12 973	14 138
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	92 166	17 149	12 472
Warner Bros Discovery Inc.	États-Unis	Services de communication	111 749	3 594	2 281
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	20 719	3 711	4 569
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 992	1 204	1 252
WEC Energy Group Inc.	États-Unis	Services publics	15 926	1 908	2 040
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	192 481	11 243	9 724
Welltower Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	23 877	2 435	2 313
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 724	1 480	1 744
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	15 937	1 112	811
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Biens immobiliers	37 105	1 610	1 511
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	61 420	2 135	2 479
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	5 427	1 517	1 704
Wolfspeed Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 231	611	547
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	10 093	2 723	2 817
Xcel Energy Inc.	États-Unis	Services publics	27 613	2 376	2 517
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 080	1 186	1 285
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 231	2 119	2 540
Zebra Technologies Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 595	1 300	1 115
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	10 599	1 858	1 851
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	23 550	5 079	5 297
Zoom Video Communications Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 853	2 971	1 083
ZoomInfo Technologies Inc.	États-Unis	Services de communication	14 795	1 027	494
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 342	1 088	686
<b>Total des actions</b>				<b>2 188 516</b>	<b>2 389 767</b>
Coûts de transaction				(74)	–
<b>Total des placements</b>				<b>2 188 442</b>	<b>2 389 767</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 639
Autres éléments d'actif moins le passif					1 318
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>					<b>2 392 724</b>

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

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

31 MARS 2022

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	98,3
Irlande	1,1
Suisse	0,3
Pays-Bas	0,1
Royaume-Uni	0,1
Trésorerie et placements à court terme	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	29,4
Soins de santé	13,9
Consommation discrétionnaire	11,9
Services financiers	10,6
Services de communication	9,3
Produits industriels	7,8
Consommation de base	6,0
Énergie	3,8
Biens immobiliers	2,7
Services publics	2,6
Matériaux	1,9
Trésorerie et placements à court terme	0,1

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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 2023 et 2022, 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/NEO Bourse (« 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 internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables 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 5 juin 2023.

### 3. Principales méthodes comptables

#### 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 négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net.

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.

#### 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.

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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 importants 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 valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; 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 2023.

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; et

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 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (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. 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 d'opérations de 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 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (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 importante 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 à la suite 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 de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le FNB investit (« Fonds sous-jacents »), 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 un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations des 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 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 de dépôt 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 de dépôt 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 2023 et 2022 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 2023, 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.

## NOTES ANNEXES

### 9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### 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.

#### 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 important.

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 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 duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

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 important.

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.

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### vi. Risque de crédit (suite)

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.

### 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
CKZ	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 2023

## 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 2023 était de 157,62 \$ (163,22 \$ en 2022). 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 2023 était de 116,63 \$ US (130,40 \$ US en 2022).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA et les parts en \$ US sont de 0,06 %. Avant le 20 septembre 2019, les frais de gestion pour les parts en \$ CA étaient de 0,08 %.

Au 31 mars 2023, la valeur liquidative par part des parts en \$ CA était de 157,93 \$ (162,67 \$ en 2022), et leur actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 157,94 \$ (162,67 \$ en 2022). Au 31 mars 2023, la valeur liquidative par part des parts en \$ US était de 117,02 \$ US (130,12 \$ US en 2022), et leur actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 117,02 \$ US (130,12 \$ US en 2022).

#### b) Reports prospectifs de pertes

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 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	66 016	37 781
Valeur des biens reçus en garantie	69 611	39 779

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	86	100,0	87	100,0
Impôt retenu à la source	(4)	(4,7)	(11)	(12,6)
	82	95,3	76	87,4
Paiements à l'agent de prêt de titres	(15)	(17,4)	(14)	(16,1)
Revenu tiré du prêt de titres	67	77,9	62	71,3

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	–
31 mars 2022	–

#### 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 CAD, 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 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	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

# FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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)

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	2 412 845	518	–	2 413 363				
Total	2 412 845	518	–	2 413 363				
% de l'actif net	99,9	–	–	99,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(120 668)	(5,0)	120 668	5,0

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

#### iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 2023	238 977	10,0	(238 977)	(10,0)
31 mars 2022	241 285	10,0	(241 285)	(10,0)

#### v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	2 389 767	–	–	2 389 767	2 412 845	–	–	2 412 845
Total	2 389 767	–	–	2 389 767	2 412 845	–	–	2 412 845

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

Au cours de la période, 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'établissent comme suit :

	31 mars 2023 (\$)	31 mars 2022 (\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	1 078 381	1 474 130
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	931 814	789 801

- h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2023 et 2022, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

- i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Aux 31 mars 2023 et 2022, le FNB ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.