

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 (IFRS). 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 s'acquitte de cette responsabilité avec l'aide d'un comité d'audit, lequel examine les états financiers et en recommande l'approbation par le conseil. Le comité d'audit 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.

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 13 juillet 2020

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie (le « FNB »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du FNB, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2020 et 2019, et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement 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 aux 31 mars 2020 et 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) 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 » du présent rapport. 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.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons ni 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, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant la date du présent rapport. 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 présent rapport. 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 IFRS, 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.



RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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 NAGR 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 qu'elles, individuellement ou collectivement, 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 NAGR 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 du FNB.
- 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 d'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 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. 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 également 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.

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

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 13 juillet 2020



FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au 31 mars

	2020	2019
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	580 339	183 388
Trésorerie et équivalents de trésorerie	132	1 152
Dividendes à recevoir	537	128
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	10	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	27
Total de l'actif	581 020	184 695
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	36	41
Total du passif	36	41
Actif net attribuable aux porteurs de parts	580 984	184 654
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Série E	580 984	184 654
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Série E	104,68	108,62

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers (sauf les montants par part)

	2020	2019
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	6 635	3 124
Revenu d'intérêts	6	3
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	6 423	1 388
Profit (perte) net(te) latent(e)	(69 512)	14 395
Revenu tiré du prêt de titres	14	5
Autre	1	–
Total des revenus (pertes)	(56 433)	18 915
Charges (note 6)		
Frais de gestion	224	128
Rabais sur les frais de gestion	(203)	(113)
Intérêts débiteurs	1	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	58	59
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1
Autre	1	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	82	75
Charges absorbées par le gestionnaire	51	49
Charges nettes	31	26
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(56 464)	18 889
Impôt étranger retenu à la source	1 003	474
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(57 467)	18 415
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série		
Série E	(57 467)	18 415
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part		
Série E	(20,91)	13,14

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2020	2019
	<u>Série E</u>	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$	
À l'ouverture	184 654	43 886
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(57 467)	18 415
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(6 545)	(2 503)
Gains en capital	(1 694)	(1 453)
Rabais sur les frais de gestion	(203)	(113)
Total des distributions aux porteurs de parts	(8 442)	(4 069)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	534 861	175 722
Réinvestissement des distributions	1 694	1 453
Paiements au rachat de parts	(74 316)	(50 753)
Total des opérations sur les parts	462 239	126 422
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	396 330	140 768
À la clôture	580 984	184 654
	<u>Parts</u>	
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :		
Parts en circulation, à l'ouverture	1 700	450
Émises	4 500	1 750
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(650)	(500)
Parts en circulation, à la clôture	5 550	1 700

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2020	2019
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(57 467)	18 415
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(6 337)	(1 373)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	69 512	(14 395)
Achat de placements	(24 160)	(11 816)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	17 293	12 422
Variation des dividendes à recevoir	(409)	(106)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	25	(13)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(5)	23
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(1 548)	3 157
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	7 384	1 026
Paievements au rachat de parts	(173)	(437)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(6 748)	(2 616)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	463	(2 027)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	(1 085)	1 130
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 152	19
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	65	3
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	132	1 152
Trésorerie	132	1 152
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	132	1 152
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	6 226	3 018
Impôts étrangers payés	1 003	474
Intérêts reçus	6	3
Intérêts versés	1	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	11 081	2 616	2 129
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	33 875	3 608	3 762
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	28 507	3 259	3 057
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	12 227	3 086	2 809
Activision Blizzard Inc.	États-Unis	Services de communication	14 651	1 111	1 226
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 277	3 608	4 155
Advance Auto Parts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 283	265	168
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	21 331	1 041	1 365
The AES Corp.	États-Unis	Services publics	12 683	305	243
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	13 172	884	635
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 956	628	600
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matières	4 242	1 209	1 192
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 043	333	392
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Immobilier	2 465	500	475
Alexion Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 095	603	517
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 391	494	341
Alleghany Corp.	États-Unis	Services financiers	267	260	208
Allergan PLC	États-Unis	Soins de santé	6 153	1 445	1 534
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	4 701	321	319
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	6 096	858	787
Ally Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	7 302	288	148
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 133	310	327
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	5 774	9 813	9 442
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	5 766	9 783	9 436
Altice USA Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	5 985	208	188
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	35 995	2 460	1 959
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 060	18 570	22 114
Ameren Corp.	États-Unis	Services publics	4 721	454	484
American Airlines Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 508	304	129
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	9 527	1 111	1 072
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	11 890	1 828	1 432
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	16 776	1 116	573
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	8 524	2 281	2 612
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	3 479	530	585
Ameriprise Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	2 433	505	351
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 870	329	357
Ametek Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 392	536	445
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	11 440	3 281	3 264
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	5 691	755	584
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 085	1 036	894
Annaly Capital Management Inc.	États-Unis	Services financiers	27 505	344	196
ANSYS Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 635	502	535
Anthem Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 886	1 777	1 561
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	4 434	1 123	1 030
Apache Corp.	États-Unis	Énergie	7 231	253	43
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	74 263	24 668	26 575
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	17 555	1 306	1 132
Aramark Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 755	269	134



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	7 567	384	303
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation courante	10 695	616	529
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 043	300	297
Arthur J. Gallagher & Co.	États-Unis	Services financiers	3 565	420	409
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	140 849	6 806	5 778
Atmos Energy Corp.	États-Unis	Services publics	2 333	324	326
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 238	953	931
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 623	1 597	1 466
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	453	650	539
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	2 686	718	556
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matières	1 601	275	230
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	12 519	388	185
Ball Corp.	États-Unis	Matières	6 275	505	571
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	151 122	6 403	4 515
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	15 783	1 018	748
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 835	1 049	1 124
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	5 217	1 750	1 687
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	25 582	7 297	6 582
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 419	466	354
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 464	1 289	1 542
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 441	370	409
BlackRock Inc.	États-Unis	Services financiers	2 125	1 390	1 316
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	12 789	925	820
The Boeing Co.	États-Unis	Produits industriels	10 197	4 576	2 140
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	804	2 053	1 522
Boston Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	2 979	524	387
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	26 820	1 433	1 232
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	45 137	3 694	3 541
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 472	2 921	2 493
Broadridge Financial Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 196	343	293
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	5 807	473	454
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 269	345	283
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 581	272	240
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 333	440	496
Camden Property Trust	États-Unis	Immobilier	1 848	266	206
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	8 734	1 124	620
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 613	403	379
CarMax Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 138	366	238
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 752	504	144
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	10 649	1 997	1 739
Choe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	2 124	316	267
CBRE Group Inc., cat. A	États-Unis	Immobilier	6 184	452	328
CBS Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Services de communication	10 386	520	205
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	2 744	435	360
Celanese Corp., série A	États-Unis	Matières	2 314	354	239
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	10 996	890	919
CenterPoint Energy Inc.	États-Unis	Services publics	9 644	332	210
CenturyLink Inc.	États-Unis	Services de communication	20 882	389	278



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	5 847	531	518
CF Industries Holdings Inc.	États-Unis	Matières	4 170	251	160
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	22 336	1 422	1 057
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	2 925	1 677	1 796
Chenerie Energy Inc.	États-Unis	Énergie	4 488	355	212
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	36 479	5 566	3 720
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	530	532	488
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	7 472	1 455	1 174
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation courante	4 727	417	427
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	7 187	1 790	1 792
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	3 077	402	327
Cintas Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 685	539	411
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	81 810	4 930	4 526
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	40 703	3 927	2 413
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	8 356	426	221
Citrix Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 389	339	476
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation courante	2 416	479	589
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	6 798	1 756	1 654
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	5 448	423	450
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation courante	74 127	5 091	4 616
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	10 533	898	689
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	16 464	1 491	1 538
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	86 816	4 730	4 200
Comerica Inc.	États-Unis	Services financiers	2 756	264	114
ConAgra Brands Inc.	États-Unis	Consommation courante	9 131	362	377
Concho Resources Inc.	États-Unis	Énergie	3 836	460	231
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	21 156	1 706	917
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	6 234	708	684
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	3 000	749	605
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	939	372	364
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 985	426	384
Corning Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	14 793	559	428
Corteva Inc.	États-Unis	Matières	14 429	516	477
CoStar Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	695	505	574
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	8 396	3 055	3 369
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Immobilier	7 989	1 386	1 623
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	14 408	1 327	1 162
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 905	662	553
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	25 043	2 326	2 091
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 641	456	318
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	12 305	2 291	2 397
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 338	342	179
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	6 058	1 317	1 178
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	4 204	290	234
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	11 076	805	445
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 269	309	233
DexCom Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 734	452	657
Diamondback Energy Inc.	États-Unis	Énergie	3 080	365	114



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	4 024	622	787
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	5 993	631	301
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 904	920	1 042
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 504	555	466
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	15 948	1 660	1 620
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	784	289	358
Dover Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 785	395	329
Dow Inc.	États-Unis	Matières	14 326	1 005	590
DowDuPont Inc.	États-Unis	Matières	14 255	1 241	684
DTE Energy Co.	États-Unis	Services publics	3 684	598	492
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	14 056	1 635	1 600
Duke Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	7 079	309	323
E*TRADE Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	4 340	268	210
Eastman Chemical Co.	États-Unis	Matières	2 422	251	159
Eaton Corp. PLC	États-Unis	Produits industriels	7 959	936	870
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	15 004	716	635
Ecolab Inc.	États-Unis	Matières	4 938	1 171	1 083
Edison International	États-Unis	Services publics	6 915	635	533
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 996	1 109	1 061
Elanco Animal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 182	272	226
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Services de communication	5 535	776	780
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	16 305	2 514	3 183
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	11 676	1 119	783
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	3 832	560	507
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	11 176	1 209	565
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 324	412	391
Equinix Inc.	États-Unis	Immobilier	1 638	1 151	1 440
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	3 278	302	265
Equity Residential	États-Unis	Immobilier	7 054	726	613
Essential Utilities Inc.	États-Unis	Services publics	4 154	253	238
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	1 271	489	394
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	4 249	1 056	953
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	773	266	209
Everygy Inc.	États-Unis	Services publics	4 387	361	340
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	6 230	643	686
Exact Sciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 806	336	229
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	18 683	1 091	968
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 671	399	212
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 265	314	307
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Immobilier	2 433	331	328
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	81 498	7 518	4 355
Facebook Inc.	États-Unis	Services de communication	46 144	11 848	10 832
FactSet Research Systems Inc.	États-Unis	Services financiers	720	261	264
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	11 037	495	485
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Immobilier	1 445	242	152
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 647	1 057	793
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 830	2 071	2 025
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	13 635	530	285



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
First Republic Bank	États-Unis	Services financiers	3 269	463	379
FirstEnergy Corp.	États-Unis	Services publics	10 397	620	586
Fiserv Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 736	1 515	1 435
FleetCor Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 646	607	432
FMC Corp.	États-Unis	Matières	2 479	295	285
FNF Group	États-Unis	Services financiers	5 080	301	178
Ford Motor Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	74 609	916	507
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 821	369	402
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	5 669	565	440
Fox Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	6 760	333	225
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matières	26 882	467	255
Garmin Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 678	328	283
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 674	329	235
General Dynamics Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 862	1 176	905
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	165 843	2 469	1 853
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation courante	11 637	782	864
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	24 203	1 136	708
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 725	361	258
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	24 314	2 184	2 558
Global Payments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 670	1 268	1 151
GoDaddy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 280	293	264
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	6 372	1 887	1 386
Halliburton Co.	États-Unis	Énergie	15 699	557	151
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	6 931	527	344
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 463	320	248
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 129	904	649
Healthpeak Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	9 819	413	330
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 790	238	198
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation courante	2 853	524	532
Hess Corp.	États-Unis	Énergie	5 361	427	251
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	24 893	514	340
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 356	701	514
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 053	329	250
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	21 027	5 765	5 525
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	13 770	3 078	2 593
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation courante	5 335	306	350
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Immobilier	13 682	323	213
Howmet Aerospace Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 521	299	170
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	27 983	761	684
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 549	1 102	1 126
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	19 696	380	228
Huntington Ingalls Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	771	253	198
IAC/InterActiveCorp	États-Unis	Services de communication	1 505	428	380
IDEX Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 461	308	284
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 632	530	556
IHS Markit Ltd.	États-Unis	Produits industriels	7 018	632	593
Illinois Tool Works Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 464	1 218	1 093
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 824	1 140	1 085



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 500	403	361
Ingersoll Rand Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 038	177	141
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	83 674	6 130	6 373
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	10 626	1 235	1 208
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	17 076	3 104	2 666
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matières	2 057	365	296
International Paper Co.	États-Unis	Matières	7 547	461	331
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 853	1 572	1 571
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 210	1 595	1 540
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Immobilier	10 349	408	311
IQVIA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 448	639	523
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Immobilier	5 485	235	184
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 633	238	212
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation courante	2 111	301	330
Jack Henry & Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 472	284	322
Jacobs Engineering Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 549	291	284
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	50 648	9 296	9 347
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	14 692	779	557
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	58 923	9 799	7 465
Juniper Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 389	213	172
Kansas City Southern	États-Unis	Produits industriels	1 903	358	341
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation courante	4 867	418	411
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	18 918	474	276
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 612	440	425
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation courante	6 590	1 147	1 186
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	37 522	966	735
KKR & Co. LP	États-Unis	Services financiers	10 032	372	331
KLA-Tencor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 029	612	613
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	12 386	587	431
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	15 327	546	650
L3Harris Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 242	1 076	1 075
Laboratory Corp. of America Holdings	États-Unis	Soins de santé	1 864	412	332
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 789	944	942
Lamb Weston Holdings Inc.	États-Unis	Consommation courante	2 801	293	225
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 149	620	427
Leidos Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 711	313	350
Lennar Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 301	405	285
Lennox International Inc.	États-Unis	Produits industriels	725	246	185
Liberty Broadband Corp.	États-Unis	Services de communication	2 864	429	446
Lincoln National Corp.	États-Unis	Services financiers	3 797	299	141
LKQ Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 469	246	158
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 576	2 268	2 183
Loews Corp.	États-Unis	Services financiers	5 264	348	258
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 767	2 162	1 788
LyondellBasell Industries NV, cat. A	États-Unis	Matières	4 922	594	344
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	2 430	532	354
Marathon Oil Corp.	États-Unis	Énergie	15 394	272	71
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	12 474	979	415



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	258	384	337
MarketAxess Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	705	328	330
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 089	932	536
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	9 721	1 322	1 183
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matières	1 199	396	319
Marvell Technology Group Ltd.	Bermudes	Technologie de l'information	12 825	403	408
Masco Corp.	États-Unis	Produits industriels	5 488	322	267
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	16 974	6 064	5 770
Maxim Integrated Products Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 181	397	354
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	2 353	485	468
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 525	3 665	3 380
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 467	654	660
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	25 833	3 577	3 278
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	49 098	5 349	5 316
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	13 676	868	588
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	461	447	448
MGM Resorts International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 056	376	150
Microchip Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 511	576	430
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	21 396	1 402	1 266
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	145 129	27 096	32 210
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	2 188	355	317
Molson Coors Brewing Co., cat. B	États-Unis	Consommation courante	3 495	258	192
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation courante	27 369	1 870	1 929
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation courante	7 464	606	591
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	3 147	910	937
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	23 742	1 561	1 136
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 295	672	616
MSCI Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 581	501	643
Mylan NV	États-Unis	Soins de santé	9 902	300	208
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	2 200	292	294
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 393	353	258
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	8 267	3 437	4 369
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matières	16 046	862	1 022
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	9 409	2 782	3 186
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	23 685	2 849	2 758
NiSource Inc.	États-Unis	Services publics	7 182	259	252
Noble Energy Inc.	États-Unis	Énergie	9 121	279	78
Norfolk Southern Corp.	États-Unis	Produits industriels	5 026	1 213	1 033
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	3 896	535	414
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 911	1 322	1 239
NortonLifeLock Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 053	371	291
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 063	288	63
NRG Energy Inc.	États-Unis	Services publics	4 640	228	178
Nucor Corp.	États-Unis	Matières	5 807	437	294
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	11 304	3 271	4 193
NVR Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	66	327	239
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	17 063	1 013	278
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 137	331	368



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 067	320	382
Omega Healthcare Investors Inc.	États-Unis	Immobilier	4 178	232	156
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	4 168	429	322
ONEOK Inc.	États-Unis	Énergie	7 921	723	243
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	39 789	2 827	2 706
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 438	754	609
PACCAR Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 549	659	563
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matières	1 800	258	220
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 830	533	422
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 464	630	450
Paychex Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 169	655	546
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	22 634	3 071	3 050
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	26 757	4 634	4 522
PerkinElmer Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 125	266	225
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	106 721	5 399	4 902
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	29 962	3 431	3 076
Phillips 66	États-Unis	Énergie	8 455	1 171	638
Pinnacle West Capital Corp.	États-Unis	Services publics	2 161	247	230
Pioneer Natural Resources Co.	États-Unis	Énergie	3 162	598	312
PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	7 617	1 490	1 026
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matières	4 556	745	536
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	13 947	599	484
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	5 330	383	235
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	47 366	7 188	7 332
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	11 242	1 055	1 168
ProLogis Inc.	États-Unis	Immobilier	12 117	1 348	1 370
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	7 737	958	568
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	9 741	730	616
Public Storage	États-Unis	Immobilier	2 885	808	806
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 913	260	154
Qorvo Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 229	295	253
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	22 007	2 318	2 095
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 585	351	292
Raymond James Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	2 390	278	213
Raytheon Co.	États-Unis	Produits industriels	5 362	1 499	990
Realty Income Corp.	États-Unis	Immobilier	6 278	587	441
Regency Centers Corp.	États-Unis	Immobilier	3 194	262	173
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 579	763	1 085
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	18 528	404	234
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	1 203	249	142
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 049	454	428
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 751	504	570
RingCentral Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 397	318	417
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 219	562	471
Roku Inc.	États-Unis	Services de communication	1 637	302	202
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 970	882	864
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 775	950	829
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 300	522	149



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	4 709	1 584	1 624
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	16 453	3 383	3 334
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	2 147	640	816
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	26 672	1 468	506
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	4 324	323	297
Seattle Genetics Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 301	336	374
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	5 431	1 013	864
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 619	1 242	1 460
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	1 594	1 117	1 031
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Immobilier	5 725	1 116	442
Skyworks Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 273	453	412
Snap Inc.	États-Unis	Services de communication	18 633	366	312
Southern Co.	États-Unis	Services publics	20 209	1 555	1 540
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	9 084	643	455
Splunk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 984	545	530
Square Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	6 622	575	488
SS&C Technologies Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 255	322	262
Stanley Black & Decker Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 923	599	411
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	22 014	2 363	2 037
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	6 627	688	497
Steris PLC	États-Unis	Soins de santé	1 628	319	321
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	6 256	1 602	1 466
Sun Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	1 750	342	307
SVB Financial Group	États-Unis	Services financiers	991	312	211
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	12 034	560	272
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 886	480	523
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation courante	9 368	946	602
T. Rowe Price Group Inc.	États-Unis	Services financiers	4 383	690	602
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	2 154	335	360
Targa Resources Corp.	États-Unis	Énergie	4 373	223	43
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 755	1 406	1 276
TD Ameritrade Holding Corp.	États-Unis	Services financiers	4 967	339	242
TE Connectivity Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	6 435	791	570
Teledyne Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	692	319	289
Teleflex Inc.	États-Unis	Soins de santé	890	395	367
Teradyne Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 218	277	245
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 744	1 344	2 023
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	18 004	2 840	2 532
Textron Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 388	271	165
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 724	3 029	3 083
Tiffany & Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 320	378	423
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	21 087	1 570	1 419
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de communication	6 034	590	712
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 270	289	270
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	4 577	736	532
TransDigm Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	978	675	441
TransUnion	États-Unis	Produits industriels	3 612	385	336
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	4 849	867	678



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Trimble Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 785	250	214
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	25 753	1 804	1 118
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 377	345	299
Twitter Inc.	États-Unis	Services de communication	14 388	605	497
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	5 624	613	458
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	27 007	1 982	1 309
UDR Inc.	États-Unis	Immobilier	5 590	331	287
UGI Corp.	États-Unis	Services publics	4 002	243	150
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 047	356	259
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	13 366	2 951	2 653
United Airlines Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 171	455	185
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	13 520	2 023	1 777
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 441	288	209
United Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	16 645	3 103	2 210
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	18 128	6 450	6 362
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	1 506	274	210
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	768	243	160
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	7 898	946	504
Varian Medical Systems Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 751	312	253
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	2 538	460	559
Ventas Inc.	États-Unis	Immobilier	7 165	534	270
VEREIT Inc.	États-Unis	Immobilier	20 502	252	141
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 986	481	503
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 126	585	613
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	79 671	6 113	6 024
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 954	1 358	1 659
VF Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 368	731	485
VICI Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	8 883	289	208
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	32 807	7 476	7 439
Vistra Energy Corp.	États-Unis	Services publics	8 905	277	200
VMware Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 504	299	256
Vornado Realty Trust	États-Unis	Immobilier	3 341	288	170
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matières	2 548	453	388
W. P. Carey Inc.	États-Unis	Immobilier	3 287	351	269
W. R. Berkley Corp.	États-Unis	Services financiers	2 738	250	201
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	869	361	304
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 454	343	234
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	14 211	1 094	915
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation courante	26 907	3 955	4 302
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	34 704	6 217	4 718
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	8 086	1 147	1 053
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 237	365	317
WEC Energy Group Inc.	États-Unis	Services publics	6 075	685	753
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	72 266	4 872	2 919
Welltower Inc.	États-Unis	Immobilier	7 815	795	503
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 413	277	303
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 589	434	327
The Western Union Co.	États-Unis	Technologie de l'information	8 034	284	205



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Westrock Co.	États-Unis	Matières	4 908	282	195
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Immobilier	14 335	561	342
Whirlpool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 208	237	146
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	23 354	737	465
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	2 464	608	589
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	3 181	701	583
Wynn Resorts Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 784	311	151
Xcel Energy Inc.	États-Unis	Services publics	10 092	795	856
Xilinx Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 846	598	532
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 458	354	317
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 826	751	562
Zebra Technologies Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 030	325	266
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 967	719	564
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 185	1 420	1 521
Total des actions				637 064	580 339
Coûts de transaction				(3)	–
Total des placements				637 061	580 339
Trésorerie et équivalents de trésorerie					132
Autres éléments d'actif moins le passif					513
Total de l'actif net					580 984



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Répartition régionale	
% de la VL	
États-Unis	99,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Bermudes	0,1
Répartition sectorielle	
% de la VL	
Technologie de l'information	25,4
Soins de santé	15,8
Services de communication	10,8
Services financiers	10,6
Consommation discrétionnaire	10,0
Produits industriels	8,2
Consommation courante	7,7
Services publics	3,7
Immobilier	3,2
Énergie	2,6
Matières	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

31 mars 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,3
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Répartition régionale	
% de la VL	
États-Unis	98,8
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Irlande	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Bermudes	0,1
Répartition sectorielle	
% de la VL	
Technologie de l'information	21,8
Soins de santé	14,8
Services financiers	12,2
Services de communication	10,0
Consommation discrétionnaire	9,9
Produits industriels	9,4
Consommation courante	7,3
Énergie	5,5
Services publics	3,3
Immobilier	3,0
Matières	2,1
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1



MACKENZIE
Placements

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 2020 et 2019, 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 10 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 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/NEO Bourse Aequis (« la Bourse »).

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une 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 préparés 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 de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 13 juillet 2020.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le FNB classe et évalue ses instruments financiers conformément à 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. 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 exécutée, est annulée ou expire. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

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).

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, conformément à 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.

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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.

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

Le FNB comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Mackenzie a conclu qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le FNB investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

b) Évaluation de la juste valeur

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

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements 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.

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

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 leurs échéances à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans les états 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 synthétiques) 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 représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. 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 les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le FNB liquide 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 obtenue.

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 2020.

c) Comptabilisation des produits

Le revenu d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts est comptabilisé au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. 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.

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers et aux courtiers. 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 des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement. Mackenzie peut rembourser au FNB certaines commissions et certains autres coûts de transaction liés au portefeuille. Mackenzie peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis. Ces remboursements sont inclus dans les charges absorbées par le gestionnaire à l'état du résultat global.

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

Le FNB est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus du FNB. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure. Les opérations de prêts de titres sont gérées par la Banque Canadienne Impériale de Commerce (l'« agent de prêt de titres »). La valeur des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés. 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 les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global au poste Produit tiré du prêt de titres et constaté lorsqu'il est gagné.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant.

f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le FNB a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'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 déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant.

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) Devises

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(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 a été 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 au moyen de la division de 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 d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 10 pour la valeur liquidative par part du FNB.

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.

4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation 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.

L'écllosion du nouveau coronavirus (COVID-19) a évolué rapidement au cours des trois premiers mois de 2020 et l'Organisation mondiale de la santé a déclaré l'état de pandémie le 11 mars 2020. Les gouvernements à l'échelle mondiale ont par conséquent mis en œuvre des mesures d'urgence qui ont entraîné des perturbations commerciales, de la volatilité sur les marchés et un ralentissement économique mondial.

Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du FNB au 31 mars 2020.

La durée de la pandémie de COVID-19 et son incidence sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique mises en place par les gouvernements et les banques centrales, étaient inconnues à la date de clôture. Par conséquent, il est impossible d'estimer de façon fiable les répercussions sur les résultats financiers et le positionnement du FNB pour les périodes à venir.

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 méthodes 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 prix de 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 de ces instruments financiers détenus par le FNB.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

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 IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle d'affaires 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 IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du FNB.



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements (suite)

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 transactions, 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.

Entités structurées et entreprises associées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le FNB investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. Mackenzie a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et elle a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée, ni la définition d'une entreprise associée, puisque le FNB n'a conclu ni contrat, ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités, ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

5. Impôts sur les bénéfices

Le FNB est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Le FNB entend distribuer la totalité de son bénéfice net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de sorte à n'être assujéti à aucun impôt sur les bénéfices autre que les impôts étrangers retenus à la source, 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 jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes du FNB.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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 ») du FNB, les frais liés aux instruments dérivés utilisés par le FNB, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production de documents sommaires, des Aperçus du FNB ou de tout autre document de divulgation semblable, les charges associées au respect des exigences gouvernementales ou réglementaires entrées en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent, y compris, sans s'y limiter, tous nouveaux frais ou toute augmentation de frais, les frais liés aux services externes qui n'étaient pas en général imputés par le secteur canadien des fonds négociés en bourse après la date du prospectus simplifié 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 et autres en lien avec les opérations stratégiques ou d'autres opérations ayant une incidence sur les placements du portefeuille du FNB, et toute taxe applicable, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt et les autres taxes applicables, 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 supprimer la renonciation ou 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 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 espèces aux porteurs de parts par le FNB sous forme de distribution des frais de gestion. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion imputés aux parts du FNB.



NOTES ANNEXES

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 prescrit de parts émises/rachetées aux fins des ordres de souscription/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 2020 et 2019 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 10.

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 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 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le FNB éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le FNB est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de parts rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le FNB doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). Le FNB peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats et un montant additionnel correspondant à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les distributions versées aux investisseurs.



NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du FNB, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de change, si une telle exposition s'applique et est considérable.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le FNB à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.

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, 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, 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. La note 10 résume l'exposition du FNB à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

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 10 résume l'exposition du FNB au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

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

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

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

vii. FNB sous-jacents

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



FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

NOTES ANNEXES

10. 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 de série E 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 2020 était de 104,70 \$ (108,56 \$ en 2019).

Les frais de gestion pour les parts de série E sont de 0,06 %. Avant le 20 septembre 2019, les frais de gestion pour les parts de série E étaient de 0,08 %.

Au 31 mars 2020, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part du FNB (108,62 \$ en 2019) et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS (108,62 \$ en 2019).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2020, d'autres fonds gérés par Mackenzie, Société de gestion d'investissement I.G. Ltée et Counsel Portfolio Services Inc., deux sociétés affiliées à Mackenzie, détenaient un placement de 509 861 \$, 32 944 \$ et 10 740 \$ (132 782 \$, 34 183 \$ et 3 145 \$ en 2019), respectivement, dans le FNB.

c) 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.

d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2020 et 2019, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2020	31 mars 2019
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	20 497	4 265
Valeur des biens reçus en garantie	21 558	4 496

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.

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du FNB pour les périodes closes les 31 mars 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	18	100,0	7	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	18	100,0	7	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(4)	(22,2)	(2)	(28,6)
Revenu tiré du prêt de titres	14	77,8	5	71,4

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2020 et 2019, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

f) 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.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

Le tableau ci-après indique les devises dans lesquelles le FNB avait une exposition importante à la clôture de la période, en dollars canadiens, y compris le montant en capital sous-jacent de tout instrument dérivé. Les autres actifs et passifs financiers (y compris les intérêts courus et les dividendes 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.

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	580 339	164	–	580 503
Total	580 339	164	–	580 503
% de l'actif net	99,9	–	–	99,9

Devise	31 mars 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	183 388	1 041	–	184 429
Total	183 388	1 041	–	184 429
% de l'actif net	99,3	0,6	–	99,9

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 29 025 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (9 221 \$ ou 5,0 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Pour ce FNB, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation. Au 31 mars 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 58 034 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (18 339 \$ ou 9,9 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

NOTES ANNEXES

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

g) 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 suivante :

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;

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.

	31 mars 2020				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	580 339	–	–	580 339	183 388	–	–	183 388
Total	580 339	–	–	580 339	183 388	–	–	183 388

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.



MACKENZIE
Placements