

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du FNB. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en téléphonant au numéro sans frais 1-800-387-0615, en écrivant à Corporation Financière Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto, Ontario M5V 3K1, en visitant notre site Web à www.placementsmackenzie.com ou celui de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	982 989	824 100
Trésorerie et équivalents de trésorerie	562	917
Dividendes à recevoir	4 805	4 361
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	3 524
Total de l'actif	988 356	832 902
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	2 541
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	161	139
Total du passif	161	2 680
Actif net attribuable aux porteurs de parts	988 195	830 222

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Parts en \$ CA	122,45	116,77	988 195	830 222

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	17 261	12 112
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	42	29
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(1 660)	(1 380)
Profit (perte) net(te) latent(e)	48 179	(17 292)
Revenu tiré du prêt de titres	77	78
Autre	232	209
Total des revenus (pertes)	64 131	(6 244)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	829	559
Rabais sur les frais de gestion	(777)	(530)
Intérêts débiteurs	3	8
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	342	305
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	398	343
Charges absorbées par le gestionnaire	–	85
Charges nettes	398	258
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	63 733	(6 502)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	1 727	1 221
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	62 006	(7 723)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	8,12	(1,34)	62 006	(7 723)

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	830 222	549 035
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	62 006	(7 723)
Distributions versées aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(15 616)	(11 346)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(777)	(530)
Total des distributions versées aux porteurs de parts	(16 393)	(11 876)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	119 633	109 111
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(7 273)	(3 047)
Total des opérations sur les parts	112 360	106 064
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	157 973	86 465
À la clôture	988 195	635 500
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :		
Parts en circulation, à l'ouverture	7 110	5 280
Émises	1 020	1 050
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(60)	(30)
Parts en circulation, à la clôture	8 070	6 300

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	62 006	(7 723)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 622	1 228
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(48 179)	17 292
Achat de placements	(146 122)	(128 588)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	31 220	23 024
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(444)	84
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	22	100
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(99 875)	(94 583)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	123 157	109 111
Paievements au rachat de parts	(7 273)	(3 047)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(16 393)	(11 876)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	99 491	94 188
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(384)	(395)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	917	1 461
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	29	(5)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	562	1 061
Trésorerie	562	1 061
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	562	1 061
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	16 817	12 281
Impôts étrangers payés	1 727	1 221
Intérêts reçus	42	29
Intérêts versés	3	8

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
3i Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	39 028	1 153	2 337
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. A	Danemark	Produits industriels	97	272	213
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. B	Danemark	Produits industriels	107	333	244
The a2 Milk Co. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Consommation de base	27 567	161	162
A2A SPA	Italie	Services publics	63 465	153	198
AAK AB	Suède	Consommation de base	7 163	196	318
ABB Ltd.	Suisse	Produits industriels	65 986	3 170	5 177
ABC-Mart Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 739	86	108
Ackermans & van Haaren SA	Belgique	Soins de santé	902	198	259
Acom Co. Ltd.	Japon	Services financiers	15 500	57	56
ACS, Actividades de Construcción y Servicios SA	Espagne	Produits industriels	7 015	299	439
Addtech AB, actions de cat. B	Suède	Produits industriels	9 746	268	395
adidas AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	6 764	2 115	2 426
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	9 590	426	484
Advantest Corp.	Japon	Technologie de l'information	29 935	992	1 906
Adyen NV	Pays-Bas	Services financiers	1 226	2 761	2 593
Aena SA	Espagne	Produits industriels	3 000	645	894
AEON Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	31 953	949	1 177
AEON Mall Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	3 690	65	73
AerCap Holdings NV	Irlande	Produits industriels	7 996	685	1 023
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	1 117	196	194
Ageas	Belgique	Services financiers	6 188	382	447
AGL Energy Ltd.	Australie	Services publics	24 488	208	272
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	461 689	5 994	5 593
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	66 786	423	518
Air Liquide SA	France	Matériaux	22 962	4 477	5 998
Air Water Inc.	Japon	Matériaux	8 249	154	157
Airbus SE	France	Produits industriels	23 897	4 117	4 728
Airport City Ltd.	Israël	Biens immobiliers	2 340	52	48
Aisin Seiki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	17 835	269	266
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation de base	21 011	844	1 101
Aker ASA	Norvège	Produits industriels	902	82	63
Aker BP ASA	Norvège	Énergie	12 522	493	363
Alcon Inc.	Suisse	Soins de santé	20 064	2 000	2 709
Alfa Laval AB	Suède	Produits industriels	11 507	519	748
Alfresa Holdings Corp.	Japon	Soins de santé	7 655	157	163
Alibaba Health Information Technology Ltd.	Chine	Consommation de base	205 219	268	191
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	18 233	521	528
Allegro.eu SA	Pologne	Consommation discrétionnaire	25 483	323	312
Allianz SE, nom.	Allemagne	Services financiers	15 988	5 052	7 111
Amada Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	12 354	160	170
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	18 339	1 596	1 795
Amot Investments Ltd.	Israël	Biens immobiliers	8 813	64	52
Amplifon SPA	Italie	Soins de santé	5 349	255	208
Ampol Ltd.	Australie	Énergie	9 720	277	278
Andritz AG	Autriche	Produits industriels	2 906	202	279
Anglo American PLC	Royaume-Uni	Matériaux	47 096	2 153	2 073
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation de base	38 407	3 100	3 439
Antofagasta PLC	Chili	Matériaux	14 118	373	515
APA Group	Australie	Services publics	52 354	450	381
ArcelorMittal SA	Luxembourg	Matériaux	18 717	653	664
argenx SE	Pays-Bas	Soins de santé	2 409	1 189	1 764
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	23 759	857	1 305
Asahi Glass Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	7 897	395	347
Asahi Group Holdings Ltd.	Japon	Consommation de base	58 272	988	1 034
Asahi Intecc Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	8 707	241	207
Asahi Kasei Corp.	Japon	Matériaux	55 406	607	566
Ascendas Real Estate Investment Trust	Singapour	Biens immobiliers	144 901	403	437
Ashtead Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	17 817	1 473	1 868
ASICS Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	27 544	321	781
ASM International NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	1 877	1 122	1 668
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	16 106	14 339	18 106
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	39 628	1 363	1 804
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	41 898	1 120	1 639
Associated British Foods PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	13 014	457	550

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	72 898	1 383	1 134
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	61 135	10 294	12 838
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	7 827	519	469
Atlas Arteria Ltd.	Australie	Produits industriels	43 090	239	197
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	103 320	1 931	2 705
Atlas Copco AB, B	Suède	Produits industriels	61 386	999	1 422
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	49 246	323	316
Aurizon Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	74 909	257	248
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	Australie	Services financiers	122 521	2 880	3 500
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	36 334	397	571
AutoStore Holdings Ltd.	Bermudes	Produits industriels	30 088	80	42
Avanza Bank Holding AB	Suède	Services financiers	4 835	162	162
Aviva PLC	Royaume-Uni	Services financiers	110 193	884	966
AXA SA	France	Services financiers	72 605	2 766	3 780
Axfood AB	Pays-Bas	Consommation de base	4 421	149	169
Azbil Corp.	Japon	Technologie de l'information	21 336	241	234
Azelis Group NV	Belgique	Produits industriels	4 663	143	138
Azrieli Group Ltd.	Israël	Biens immobiliers	1 491	134	140
B&M European Value Retail SA	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	38 039	343	286
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	123 839	1 754	2 777
Bakkafrost P/F	Danemark	Consommation de base	2 027	170	158
Banca Mediolanum SPA	Italie	Services financiers	8 285	102	141
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	234 927	2 163	3 439
Banco BPM SPA	Italie	Services financiers	56 168	420	513
Banco Comercial Português SA	Portugal	Services financiers	298 957	90	183
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	623 128	3 031	4 322
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	54 600	629	739
Bank Leumi Le-Israel	Israël	Services financiers	59 807	650	792
Bank of Ireland Group PLC	Irlande	Services financiers	42 234	592	639
Bank Pekao SA	Pologne	Services financiers	7 200	257	372
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	608 232	1 763	2 475
Barratt Developments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	39 703	382	344
BASF SE	Allemagne	Matériaux	36 485	2 874	2 616
BAWAG Group AG	Autriche	Services financiers	3 067	217	322
BayCurrent Consulting Inc.	Japon	Produits industriels	5 270	246	264
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	40 100	2 799	1 833
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	2 399	271	269
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	12 416	1 583	1 482
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation de base	3 946	626	804
Beijer Ref AB	Suède	Produits industriels	15 249	297	339
The Berkeley Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	4 040	317	346
Bezeq Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	Israël	Services de communication	81 197	142	126
BHP Group Ltd. (actions en AUD)	Australie	Matériaux	203 158	7 983	8 752
Big Shopping Centers Ltd.	Israël	Biens immobiliers	634	88	96
BioNTech SE	Allemagne	Soins de santé	3 746	719	598
BlueScope Steel Ltd.	Australie	Matériaux	18 124	326	377
BNP Paribas SA	France	Services financiers	40 741	3 264	3 781
Boliden AB	Suède	Matériaux	10 967	490	504
Bolloré SA	France	Services de communication	28 509	209	257
Bouygues SA	France	Produits industriels	7 938	378	360
BP PLC	Royaume-Uni	Énergie	619 990	4 310	4 401
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	56 651	639	1 010
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	22 373	1 188	1 162
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	81 133	3 893	4 005
Brother Industries Ltd.	Japon	Technologie de l'information	10 259	245	269
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	245 074	619	657
Budimex SA	Pologne	Produits industriels	520	91	109
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	69 084	219	126
Bunzl PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	13 710	653	878
BYD Electronic International Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	30 681	160	174
CA Immobilien Anlagen AG	Autriche	Biens immobiliers	1 391	61	56
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	144 478	707	1 168
Calbee Inc.	Japon	Consommation de base	3 167	92	104
Camtek Ltd.	Israël	Technologie de l'information	1 128	99	123
Canon Inc.	Japon	Technologie de l'information	37 535	1 217	1 667

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Capcom Co. Ltd.	Japon	Services de communication	13 654	289	429
Capgemini SE	France	Technologie de l'information	6 456	1 625	1 888
CapitaLand Investment Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	95 160	308	314
CapitaLand Mall Integrated Commercial Trust	Singapour	Biens immobiliers	185 577	366	415
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation de base	3 740	711	603
carsales.com Ltd.	Australie	Services de communication	13 752	312	483
Castellum AB	Suède	Biens immobiliers	16 587	296	329
Cathay Pacific Airways Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	24 594	33	36
CD Projekt SA	Pologne	Services de communication	2 823	151	173
Cellebrite DI Ltd.	Japon	Technologie de l'information	2 752	42	63
Cellnex Telecom SAU	Espagne	Services de communication	23 237	1 395	1 276
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	38 014	1 311	1 191
Centrica PLC	Royaume-Uni	Services publics	216 624	575	458
Charter Hall Group	Australie	Biens immobiliers	18 982	249	284
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	3 588	624	935
The Chiba Bank Ltd.	Japon	Services financiers	29 832	258	325
China Gas Holdings Ltd.	Chine	Services publics	110 053	237	138
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	121 358	644	395
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	71 267	151	108
Chubu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	29 541	454	469
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	26 098	1 166	1 709
City Developments Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	18 002	122	102
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	73 978	553	440
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	108 385	916	843
CK Infrastructure Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	24 785	192	229
CLP Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	77 394	896	927
Coca-Cola European Partners PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	8 280	666	881
Coca-Cola West Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	5 728	100	108
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	2 669	587	706
Coles Group Ltd.	Australie	Consommation de base	52 874	823	895
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	5 297	934	937
Colruyt SA	Belgique	Consommation de base	1 538	85	97
Commonwealth Bank of Australia	Australie	Services financiers	68 218	6 316	8 657
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	18 985	1 560	2 339
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	21 523	3 753	4 612
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	27 400	1 222	1 506
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	69 458	2 167	3 013
Computershare Ltd.	Australie	Produits industriels	21 471	422	509
Concordia Financial Group Ltd.	Japon	Services financiers	45 760	255	342
Contact Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	31 643	213	222
Continental AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	4 408	537	386
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	67 424	250	277
COSMOS Pharmaceutical Corp.	Japon	Consommation de base	1 554	120	110
Crédit Agricole SA	France	Services financiers	40 033	684	828
Croda International PLC	Royaume-Uni	Matériaux	5 281	568	404
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	19 579	5 013	5 253
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	Chine	Soins de santé	340 635	452	358
CVC Capital Partners PLC	Luxembourg	Services financiers	14 318	361	433
Cyber Agent Ltd.	Japon	Services de communication	16 870	244	162
CyberArk Software Ltd.	Israël	Technologie de l'information	1 744	403	687
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	17 442	291	420
Daifuku Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	13 956	431	364
Dai-ichi Life Holdings Inc.	Japon	Services financiers	37 592	1 002	1 307
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	78 209	2 947	3 478
Daikin Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	11 099	2 576	2 104
Daimler AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	30 431	2 951	2 663
Daimler Truck Holding AG	Allemagne	Produits industriels	21 834	990	1 107
Dairy Farm International Holdings Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	12 381	35	36
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	2 447	342	402
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	25 296	924	1 076
Daiwa House REIT Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	91	268	202
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	58 383	430	554
Danone SA	France	Consommation de base	25 729	2 142	2 535
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	27 334	753	1 114
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	27 703	1 572	1 488

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Davide Campari-Milano SPA	Italie	Consommation de base	23 256	337	266
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	82 071	2 346	3 291
DCC PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	4 031	377	372
Delek Group Ltd.	Israël	Énergie	380	68	60
Denso Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	72 686	1 497	1 459
Dentsu Inc.	Japon	Services de communication	8 116	345	338
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	74 902	1 199	1 750
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	7 494	1 751	2 381
Deutsche Telekom AG	Allemagne	Services de communication	131 768	3 632	5 243
Dexus Property Group	Australie	Biens immobiliers	43 314	353	308
DHL Group	Allemagne	Produits industriels	39 444	2 483	2 381
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	90 681	5 031	4 277
D'Ieteren SA	Belgique	Consommation discrétionnaire	851	185	244
Dino Polska SA	Pologne	Consommation de base	1 954	215	241
Disco Corp.	Japon	Technologie de l'information	3 637	761	1 288
DNB Bank ASA	Norvège	Services financiers	33 420	885	928
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	4 648	697	501
DS Smith PLC	Royaume-Uni	Matériaux	54 538	324	456
DSM-Firmenich AG	Suisse	Matériaux	10 724	1 836	1 999
DSV Panalpina AS	Danemark	Produits industriels	6 988	1 656	1 954
E.ON SE	Allemagne	Services publics	90 325	1 429	1 819
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	44 617	1 167	1 200
Ebara Corp.	Japon	Produits industriels	18 848	252	414
EBOS Group Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	6 377	194	198
EDP Renováveis SA	Espagne	Services publics	12 224	332	290
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	11 539	881	583
Elbit Systems Ltd.	Israël	Produits industriels	1 011	244	272
Electric Power Development Co. Ltd.	Japon	Services publics	6 857	142	155
Elia System Operator SA/NV	Belgique	Services publics	1 143	184	177
Elisa Oyj	Finlande	Services de communication	5 735	405	412
Embracer Group AB	Suède	Services de communication	33 172	244	117
Endeavour Group Ltd.	Australie	Consommation de base	59 073	339	278
Endesa SA	Espagne	Services publics	12 908	369	382
Enel SPA	Italie	Services publics	313 433	3 002	3 391
ENEOS Holdings Inc.	Japon	Énergie	113 518	609	835
Energias de Portugal SA	Portugal	Services publics	114 474	728	708
Energix Renewable Energies Ltd.	Israël	Services publics	10 792	51	53
ENGIE SA	France	Services publics	71 430	1 409	1 671
Eni SPA	Italie	Énergie	89 367	1 651	1 844
Enlight Renewable Energy Ltd.	Israël	Services publics	4 770	127	108
Entain PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	26 044	561	360
Epiroc AB, cat. A	Suède	Produits industriels	25 349	643	742
Epiroc AB, cat. B	Suède	Produits industriels	15 387	341	394
EQT AB	Suède	Services financiers	19 565	705	906
Equinor ASA	Norvège	Énergie	29 870	1 073	1 022
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	12 839	629	953
ESR Cayman Ltd.	Chine	Biens immobiliers	107 967	316	233
EssilorLuxottica	France	Soins de santé	11 701	2 821	3 751
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation de base	24 593	894	1 039
EVN AG	Autriche	Services publics	1 448	51	62
Evolution Gaming Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	7 294	1 127	970
Evolution Mining Ltd.	Australie	Matériaux	79 798	274	347
Evonik Industries AG	Allemagne	Matériaux	8 198	262	260
EVRAZ PLC	Royaume-Uni	Matériaux	9 028	87	-
EXOR NV	Pays-Bas	Services financiers	3 834	424	556
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	37 508	1 890	2 672
Fabege AB	Suède	Biens immobiliers	9 059	131	121
FANUC Corp.	Japon	Produits industriels	38 388	1 814	1 519
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 151	2 195	3 203
Fastighets AB Balder	Suède	Biens immobiliers	26 818	246	319
Fattal Holdings 1998 Ltd.	Israël	Consommation discrétionnaire	272	39	42
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	5 329	1 914	3 372
Ferrovial SE	Pays-Bas	Produits industriels	19 831	816	1 154
FincoBank Banca Finco SPA	Italie	Services financiers	24 902	498	577
First International Bank of Israel Ltd.	Israël	Services financiers	2 115	107	118

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	22 387	518	669
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matériaux	64 382	1 206	1 248
Fortum Oyj	Finlande	Services publics	17 592	435	392
Fosun International Ltd.	Chine	Produits industriels	85 133	98	74
Frasers Logistics & Industrial Trust	Singapour	Biens immobiliers	148 451	176	180
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	8 124	599	468
Fresenius SE & Co. KGaA	Allemagne	Soins de santé	16 792	799	867
Fresnillo PLC	Mexique	Matériaux	7 521	95	83
Frontline PLC	Norvège	Énergie	5 835	133	179
Fuji Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	5 556	338	452
FUJIFILM Holdings Corp.	Japon	Technologie de l'information	37 429	1 020	1 304
Fujikura Ltd.	Japon	Produits industriels	9 874	247	449
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	73 514	1 407	2 038
Fukuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	7 468	203	259
Futu Holdings Ltd.	Chine	Services financiers	2 960	203	382
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	75 884	608	515
Galp Energia SGPS SA	Portugal	Énergie	19 291	358	489
Gas Natural SDG SA	Espagne	Services publics	5 097	178	178
Geberit AG	Suisse	Produits industriels	1 347	1 057	1 189
Geely Automobile Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	234 970	581	498
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	2 648	1 204	868
Genting Singapore Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	231 422	195	213
Getinge AB	Suède	Soins de santé	8 876	299	259
Givaudan SA	Suisse	Matériaux	376	1 949	2 794
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	7 390	189	187
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	169 066	4 869	4 646
Glencore PLC	Australie	Matériaux	379 653	2 539	2 942
Global-e Online Ltd.	Israël	Consommation discrétionnaire	3 962	180	206
GLP J-REIT	Japon	Biens immobiliers	196	306	246
GMO Payment Gateway Inc.	Japon	Services financiers	1 792	208	149
Goodman Group	Australie	Biens immobiliers	75 001	1 540	2 600
GPT Group, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	78 110	324	365
Grab Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	94 209	405	484
¹ Groupe Bruxelles Lambert SA	Belgique	Services financiers	3 362	398	355
Hafnia Ltd.	Singapour	Énergie	10 468	98	101
Hakuhodo DY Holdings Inc.	Japon	Services de communication	8 925	134	99
Haleon PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	288 543	1 637	2 054
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	15 368	627	726
Hamamatsu Photonics K.K.	Japon	Technologie de l'information	11 402	355	202
Hang Lung Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	68 408	162	90
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	29 412	616	500
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	9 636	388	402
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	2 451	635	946
Hapag-Lloyd AG	Allemagne	Produits industriels	258	68	63
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	Israël	Services financiers	4 499	54	59
Hargreaves Lansdown PLC	Royaume-Uni	Services financiers	14 424	277	291
Haseko Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	10 392	169	184
HeidelbergCement AG	Allemagne	Matériaux	5 285	538	778
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	4 523	510	462
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation de base	11 730	1 558	1 408
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	53 718	253	232
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation de base	6 728	749	856
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation de base	3 928	399	452
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	22 474	499	518
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	1 321	2 878	4 394
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	78 727	1 233	1 146
Hikari Tsushin Inc.	Japon	Produits industriels	783	165	236
Hikma Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	6 472	221	224
Hirose Electric Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 195	212	206
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	4 216	152	138
Hitachi Ltd.	Japon	Produits industriels	184 824	3 018	6 600
HK Electric Investments et HK Electric Investments Ltd.	Hong Kong	Services publics	92 332	90	85
HKT Trust et HKT Ltd.	Hong Kong	Services de communication	147 360	247	255
Holcim Ltd.	Suisse	Matériaux	20 203	1 634	2 671
Holmen AB, actions de cat. B	Suède	Matériaux	3 698	207	217

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Honda Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	198 052	2 557	2 820
The Hong Kong and China Gas Co. Ltd.	Hong Kong	Services publics	373 512	561	416
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	48 692	2 840	2 762
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	42 158	242	209
Hoshizaki Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	4 415	215	208
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	14 139	2 213	2 642
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	762 483	6 955	9 247
Huhtamaki Oyj	Finlande	Matériaux	4 259	223	224
Hulic Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	20 715	254	285
Husqvarna AB, B	Suède	Produits industriels	15 656	200	148
Iberdrola SA	Espagne	Services publics	235 926	3 709	4 941
Ibiden Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	5 083	303	212
ICON PLC	États-Unis	Soins de santé	3 321	1 074	1 289
Idemitsu Kosan Co.	Japon	Énergie	38 908	266	378
IHI Corp.	Japon	Produits industriels	5 980	190	420
Iida Group Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 524	153	136
Immofinanz AG	Autriche	Biens immobiliers	1 307	57	35
Imperial Brands PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	32 661	978	1 286
Independence Group NL	Australie	Matériaux	26 967	251	148
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	45 097	2 082	3 613
Industrial Buildings Corp. Ltd.	Israël	Biens immobiliers	23 911	88	83
Industrivarden AB, cat. C	Suède	Services financiers	5 397	210	269
Industrivarden AB	Suède	Services financiers	4 525	176	226
Indutrade AB	Suède	Produits industriels	10 900	338	458
Infineon Technologies AG	Allemagne	Technologie de l'information	53 155	2 484	2 521
Informa PLC	Royaume-Uni	Services de communication	54 544	595	811
Infrastrutture Wireless Italiana SPA	Italie	Services de communication	12 698	188	212
Infratil Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services financiers	36 828	281	388
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	134 827	2 319	3 308
INPEX Corp.	Japon	Énergie	34 568	483	633
InPost SA	Pologne	Produits industriels	7 080	122	181
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	96 671	471	667
InterContinental Hotels Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	6 236	596	919
Intermediate Capital Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	11 802	360	476
International Consolidated Airlines Group SA	Royaume-Uni	Produits industriels	149 540	395	557
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	6 566	545	614
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	633 198	2 259	3 664
Investment AB Latour	Suède	Produits industriels	5 502	186	232
Investor AB, A	Suède	Services financiers	19 577	549	815
Investor AB	Suède	Services financiers	74 032	2 056	3 084
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	13 829	183	291
Israel Chemicals Ltd.	Israël	Matériaux	28 461	251	164
The Israel Corp. Ltd.	Israël	Matériaux	148	60	44
Israel Discount Bank Ltd.	Israël	Services financiers	50 492	339	382
Isuzu Motors Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	23 469	380	428
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	50 711	2 276	3 677
J Sainsbury PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	68 323	299	366
J. Front Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	10 174	126	149
James Hardie Industries PLC	Irlande	Matériaux	17 592	687	947
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	17 523	449	417
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	43 150	578	756
Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	285	292	260
Japan Post Bank Co. Ltd.	Japon	Services financiers	15 726	183	199
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	79 933	880	1 031
Japan Post Insurance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	7 450	172	183
Japan Tobacco Inc.	Japon	Consommation de base	45 226	1 292	1 785
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	Singapour	Produits industriels	2 903	76	84
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	8 057	538	425
JD Sports Fashion PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	102 242	264	285
Jerónimo Martins SGPS SA	Portugal	Consommation de base	11 217	316	298
JFE Holdings Inc.	Japon	Matériaux	24 035	415	435
Kajima Corp.	Japon	Produits industriels	18 055	338	456
Kansai Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	29 918	452	670
Kansai Paint Co. Ltd.	Japon	Matériaux	7 383	178	178
Kao Corp.	Japon	Consommation de base	18 438	1 185	1 238

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	6 379	199	350
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	Japon	Produits industriels	16 662	199	348
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	10 200	949	1 098
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	60 984	2 457	2 646
Keio Corp.	Japon	Produits industriels	4 483	240	145
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	6 445	287	260
Keppel Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	56 405	339	394
Kering	France	Consommation discrétionnaire	2 909	2 204	1 127
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation de base	6 272	897	881
Kesko Oyj, cat. B	Finlande	Consommation de base	10 996	343	318
Kewpie Corp.	Japon	Consommation de base	4 204	109	142
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	7 504	4 556	4 845
KGHM Polska Miedz SA	Pologne	Matériaux	5 568	246	312
Kikkoman Corp.	Japon	Consommation de base	31 370	511	482
Kingfisher PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	75 756	356	442
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	6 249	681	795
Kintetsu Corp.	Japon	Produits industriels	7 714	328	260
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	33 289	719	687
Knorr-Bremse AG	Allemagne	Produits industriels	2 697	304	325
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	2 067	176	111
Kobe Bussan Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	5 767	206	246
KOEI TECMO HOLDINGS Co. Ltd.	Japon	Services de communication	4 613	99	72
Koito Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	8 350	232	156
KOKUSAI ELECTRIC Corp.	Japon	Technologie de l'information	3 433	123	103
Komatsu Ltd.	Japon	Produits industriels	36 579	1 239	1 370
Konami Corp.	Japon	Services de communication	3 904	297	536
Kone Oyj, B	Finlande	Produits industriels	13 535	1 040	1 096
Kongsberg Gruppen ASA	Norvège	Produits industriels	3 411	200	452
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	135 074	600	747
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation de base	38 825	1 548	1 816
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	32 203	1 258	1 428
Kose Corp.	Japon	Consommation de base	1 366	183	120
Kubota Corp.	Japon	Produits industriels	43 378	983	832
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	2 089	761	772
Kuraray Co. Ltd.	Japon	Matériaux	13 238	176	265
Kurita Water Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	4 588	252	267
Kyocera Corp.	Japon	Technologie de l'information	54 317	992	852
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	10 150	311	242
Kyushu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	18 854	192	278
Kyushu Railway Co.	Japon	Produits industriels	5 733	169	224
L E Lundbergföretagen AB, cat. B	Suède	Services financiers	1 836	119	142
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	30 386	350	358
Lasertec Corp.	Japon	Technologie de l'information	3 200	750	713
Legal & General Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	242 291	1 042	994
Legrand SA	France	Produits industriels	10 455	1 313	1 628
Leonardo SPA	Italie	Produits industriels	16 344	265	493
Leroy Seafood Group ASA	Pays-Bas	Consommation de base	10 950	81	68
Lifco AB	Suède	Produits industriels	9 190	272	409
Lindt & Sprüngli AG-PC	Suisse	Consommation de base	41	731	716
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Biens immobiliers	104 037	945	710
LIXIL Group Corp.	Japon	Produits industriels	11 357	268	184
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 554 893	2 031	2 722
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	17 003	2 370	3 149
Lonza Group AG	Suisse	Soins de santé	2 850	2 228	2 440
L'Oréal SA	France	Consommation de base	9 145	4 983	5 544
The Lottery Corp. Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	90 832	389	436
Lotus Bakeries NV	Belgique	Consommation de base	17	259	309
LPP SA	Pologne	Consommation discrétionnaire	46	245	256
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	10 605	10 409	11 010
Lynas Corp. Ltd.	Australie	Matériaux	37 775	266	284
M&G PLC	Royaume-Uni	Services financiers	97 123	338	365
Macquarie Group Ltd.	Australie	Services financiers	14 786	2 356	3 220
Mainfreight Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	3 380	208	207
Makita Corp.	Japon	Produits industriels	9 955	443	455
Mapletree Commercial Trust	Singapour	Biens immobiliers	93 681	148	146

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Mapletree Industrial Trust	Singapour	Biens immobiliers	83 866	203	215
Mapletree Logistics Trust	Singapour	Biens immobiliers	137 014	227	211
Marubeni Corp.	Japon	Produits industriels	68 437	1 094	1 512
Marui Group Co. Ltd.	Japon	Services financiers	7 253	165	164
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	14 499	269	322
Mazda Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	23 480	271	237
mBank SA	Pologne	Services financiers	534	71	116
McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 481	194	225
Mebuki Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	37 877	129	206
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	112 355	344	384
Mediobanca SPA	Italie	Services financiers	24 681	376	570
Medipal Holdings Corp.	Japon	Soins de santé	7 488	165	176
Meiji Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	9 977	359	338
Melison Ltd.	Israël	Biens immobiliers	1 026	94	105
Melrose Industries PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	53 689	466	443
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	5 274	1 245	1 256
Mercury NZ Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	26 616	140	148
Meridian Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	51 625	236	264
Metso Outotec Oyj	Finlande	Produits industriels	28 409	374	411
Millicom International Cellular SA, DTR	Luxembourg	Services de communication	4 940	127	182
Minebea Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	15 802	430	421
Mineral Resources Ltd.	Australie	Matériaux	6 852	358	334
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	160 581	352	324
MISUMI Group Inc.	Japon	Produits industriels	11 615	391	284
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	Japon	Matériaux	58 138	493	505
Mitsubishi Corp.	Japon	Produits industriels	141 951	2 445	3 958
Mitsubishi Electric Corp.	Japon	Produits industriels	79 974	1 427	1 740
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	47 926	934	1 022
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	Japon	Matériaux	7 108	161	186
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	131 962	832	2 639
Mitsubishi Motors Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	26 461	111	96
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	473 636	4 330	6 502
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	33 967	255	324
Mitsui & Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	117 945	2 303	3 540
Mitsui Chemicals Inc.	Japon	Matériaux	7 251	261	261
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	111 255	1 117	1 406
Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	Japon	Produits industriels	14 745	451	686
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	6 174	270	326
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	102 982	2 065	2 856
Moncler SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	8 735	690	751
monday.com Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	1 369	299	514
Mondi PLC	Afrique du Sud	Matériaux	18 015	525	464
Monotaro Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	10 075	218	228
Mowi ASA	Norvège	Consommation de base	18 070	489	440
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	52 078	858	1 638
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	63 896	394	326
MTU Aero Engines AG	Allemagne	Produits industriels	2 191	659	925
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	5 458	2 421	4 068
Murata Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	74 402	2 130	1 972
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	23 661	707	732
National Australia Bank Ltd.	Australie	Services financiers	127 488	3 381	4 463
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	196 123	3 241	3 661
NatWest Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	265 361	1 151	1 654
The Navigator Co. SA	Portugal	Matériaux	8 717	46	48
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	10 364	720	1 346
Neste Oil Oyj	Finlande	Énergie	17 514	1 004	460
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	108 819	16 644	14 807
Nexi SPA	Italie	Services financiers	19 836	291	182
Nexon Co. Ltd.	Japon	Services de communication	18 186	504	486
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	4 823	611	855
NEXTDC Ltd.	Australie	Technologie de l'information	24 514	345	402
NGK Insulators Ltd.	Japon	Produits industriels	11 802	225	209
NGK Spark Plug Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 840	218	296
NH Foods Ltd.	Japon	Consommation de base	3 958	180	199
NIBE Industrier AB	Suède	Produits industriels	60 192	651	447

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
NICE Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	2 567	731	605
Nichirei Corp.	Japon	Consommation de base	5 176	157	218
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	39 146	1 902	1 111
Nikon Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	13 288	183	186
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Services de communication	46 971	3 013	3 387
Nippon Building Fund Inc.	Japon	Biens immobiliers	330	433	411
Nippon Express Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	3 373	262	240
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	Japon	Matériaux	36 294	466	376
Nippon Prologis REIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	92	294	214
Nippon Steel Sumitomo Metal Corp.	Japon	Matériaux	34 833	856	1 052
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Japon	Services de communication	2 187 679	3 176	3 033
Nippon Television Holdings Inc.	Japon	Services de communication	6 605	99	140
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	Japon	Produits industriels	18 505	553	912
Nissan Chemical Industries Ltd.	Japon	Matériaux	5 329	327	258
Nissan Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	97 972	551	372
Nisshin Seifun Group Inc.	Japon	Consommation de base	10 428	187	179
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	7 443	262	282
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 339	622	687
Nitto Denko Corp.	Japon	Matériaux	28 865	557	651
NMC Health PLC	Émirats arabes unis	Soins de santé	139	7	–
Nokia Oyj	Finlande	Technologie de l'information	215 573	1 275	1 275
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	123 032	757	863
Nomura Real Estate Holdings Inc.	Japon	Biens immobiliers	4 212	135	152
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	Japon	Biens immobiliers	170	276	229
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	Technologie de l'information	16 283	631	815
Nordea Bank ABP	Finlande	Services financiers	130 103	1 841	2 077
Nordic Semiconductor ASA	Norvège	Technologie de l'information	6 728	112	92
Norsk Hydro ASA	Norvège	Matériaux	53 331	443	468
Northern Star Resources Ltd.	Australie	Matériaux	45 884	476	687
Nova Measuring Instruments Ltd.	Israël	Technologie de l'information	1 185	188	335
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	78 004	9 493	12 137
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	128 503	12 162	20 449
Novonosis, B	Danemark	Matériaux	14 788	1 119	1 442
NSK Ltd.	Japon	Produits industriels	15 798	133	108
NTT Data Corp.	Japon	Technologie de l'information	25 326	511	616
NXP Semiconductors NV	Chine	Technologie de l'information	10 588	2 728	3 433
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	28 213	333	483
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 175	66	82
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	13 280	569	633
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	12 953	299	196
OJI Paper Co. Ltd.	Japon	Matériaux	37 894	225	205
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	47 578	1 131	1 222
Omron Corp.	Japon	Technologie de l'information	7 643	617	473
OMV AG	Autriche	Énergie	5 771	363	334
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	16 338	462	295
OPC Energy Ltd.	Israël	Services publics	4 151	43	45
Open House Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 053	158	156
Oracle Corp. Japan	Japon	Technologie de l'information	1 359	141	189
Orange SA	France	Services de communication	76 405	1 166	1 185
Orica Ltd.	Australie	Matériaux	19 664	279	342
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	44 950	1 904	1 570
Origin Energy Ltd.	Australie	Services publics	69 721	438	654
Orion Oyj	Finlande	Soins de santé	4 337	247	322
ORIX Corp.	Japon	Services financiers	46 155	1 118	1 446
ORIX JREIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	113	203	164
Orkla ASA	Norvège	Consommation de base	32 451	358	414
Orsted AS	Danemark	Services publics	7 701	1 020	693
Osaka Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	16 763	410	510
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	8 967	245	300
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	18 068	915	1 379
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Singapour	Services financiers	131 064	1 568	2 086
Pan Pacific International Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	15 589	405	544
Panasonic Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	90 647	1 201	1 064
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	3 333	524	743
Partners Group Holding AG	Suisse	Services financiers	879	1 414	1 788

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Pearson PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	26 273	364	483
¹ Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	7 916	1 994	1 618
Persimmon PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	13 034	447	388
Persol Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	75 130	191	182
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	Pologne	Services publics	35 846	89	91
Phoenix Group Holdings	Royaume-Uni	Services financiers	30 528	305	310
The Phoenix Holdings Ltd.	Israël	Services financiers	6 248	84	95
Pilbara Minerals Ltd.	Australie	Matériaux	111 992	358	343
Pirelli & C. SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	10 286	72	85
Plus500 Ltd.	Israël	Services financiers	2 985	82	135
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	Pologne	Énergie	23 741	484	467
Porsche Automobil Holding SE, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	6 250	575	387
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	18 606	279	353
Power Assets Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	55 653	428	482
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Pologne	Services financiers	35 006	443	690
Powszechny Zaklad Ubezpiezen SA	Pologne	Services financiers	23 196	288	344
Prada SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	20 910	174	218
Pro Medicus Ltd.	Australie	Soins de santé	1 992	154	333
Prosus NV	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	55 399	2 520	3 279
Prudential PLC	Royaume-Uni	Services financiers	112 038	2 129	1 410
Prysmian SPA	Italie	Produits industriels	11 116	592	1 093
Qantas Airways Ltd.	Australie	Produits industriels	66 317	327	461
QBE Insurance Group Ltd.	Australie	Services financiers	60 830	735	943
Qingdao Port International Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	33 788	34	35
Raiffeisen International Bank-Holding AG	Autriche	Services financiers	6 074	151	164
Rakuten Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	57 939	452	506
Ramsay Health Care Ltd.	Australie	Soins de santé	7 390	408	288
REA Group Ltd.	Australie	Services de communication	2 047	278	386
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	28 584	2 829	2 371
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	3 984	266	305
Recruit Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	61 913	3 479	5 090
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	16 485	398	434
Reece Ltd.	Australie	Produits industriels	12 026	217	321
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	76 101	3 220	4 839
Renasas Electronics Corp.	Japon	Technologie de l'information	66 520	1 228	1 306
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	102 979	890	680
Repsol SA	Espagne	Énergie	48 767	888	871
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	89 514	554	843
Rheinmetall AG	Allemagne	Produits industriels	1 772	1 331	1 300
Ricoh Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	23 088	264	336
Rightmove PLC	Royaume-Uni	Services de communication	32 314	330	362
Rinnai Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 307	145	144
Rio Tinto Ltd.	Australie	Matériaux	15 120	1 561	1 830
Rio Tinto PLC	Royaume-Uni	Matériaux	43 664	3 914	4 193
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	28 668	12 218	12 425
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	1 171	542	543
ROHM Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	13 633	351	207
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	8 032	229	271
Rolls-Royce Holdings PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	347 112	1 167	3 316
RWE AG	Allemagne	Services publics	30 362	1 588	1 496
Ryanair Holdings PLC, CAAE	Irlande	Produits industriels	22 310	1 215	1 362
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	10 504	205	261
Saab AB, cat. B	Suède	Produits industriels	12 562	203	361
Safran SA	France	Produits industriels	14 462	2 853	4 603
Sagax AB, cat. B	Suède	Biens immobiliers	8 700	278	335
The Sage Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	40 729	573	756
Salmar ASA	Norvège	Consommation de base	2 706	202	192
Sampo Oyj, A	Finlande	Services financiers	18 035	1 082	1 139
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	98 973	399	343
Sandvik AB	Suède	Produits industriels	42 712	1 203	1 292
Sanofi	États-Unis	Soins de santé	45 270	5 954	7 023
Santander Bank Polska SA	Pologne	Services financiers	1 360	152	218
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	13 759	201	225
Santos Ltd.	Australie	Énergie	132 422	871	871
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	41 775	7 628	12 875

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Sartorius AG, priv.	Allemagne	Soins de santé	1 004	539	382
Sartorius Stedim Biotech SA	France	Soins de santé	1 132	486	320
SATS Ltd.	Singapour	Produits industriels	35 458	107	135
SBI Holdings Inc.	Japon	Services financiers	11 043	336	344
Scentre Group	Australie	Biens immobiliers	211 663	562	724
Schibsted ASA, cat. A	Norvège	Services de communication	2 797	108	122
Schibsted ASA, cat. B	Norvège	Services de communication	3 754	133	153
Schindler Holding AG, PC	Suisse	Produits industriels	1 660	531	659
Schindler Holding AG	Suisse	Produits industriels	807	248	311
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	21 986	4 936	7 831
Schroders PLC	Royaume-Uni	Services financiers	32 517	258	206
SCREEN Holdings Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	3 803	275	358
SCSK Corp.	Japon	Technologie de l'information	5 849	139	163
Sea Ltd.	États-Unis	Services de communication	15 066	1 945	1 919
Seatrium Ltd.	Singapour	Produits industriels	131 729	324	247
SECOM Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	16 952	799	848
Securitas AB, B	Suède	Produits industriels	20 491	266	352
Seek Ltd.	Australie	Services de communication	13 974	327	325
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 313	132	171
SEURO PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	49 985	823	792
Seibu Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	9 099	144	274
Seiko Epson Corp.	Japon	Technologie de l'information	11 222	234	280
SEKISUI CHEMICAL Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	15 393	311	324
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	24 370	654	915
Sembcorp Industries Ltd.	Singapour	Services publics	36 591	178	214
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	93 415	1 699	1 894
Seven Group Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	8 095	205	325
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	10 767	479	515
SG Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	18 480	417	269
¹ SGS SA, nom.	Suisse	Produits industriels	6 390	871	965
Shapir Engineering and Industry Ltd.	Israël	Produits industriels	5 791	53	45
Sharp Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	11 315	139	102
Shell PLC	Pays-Bas	Énergie	259 373	9 159	11 399
Shimadzu Corp.	Japon	Technologie de l'information	11 187	476	504
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 925	123	142
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 203	814	822
Shimizu Corp.	Japon	Produits industriels	22 126	193	206
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	Japon	Matériaux	79 984	3 430	4 515
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	2 599	123	135
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	35 916	811	697
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	15 977	1 024	585
Shizuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	18 415	190	216
Showa Denko K.K.	Japon	Matériaux	7 218	195	251
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	30 208	6 128	8 260
Siemens Energy AG	Allemagne	Produits industriels	23 230	737	1 158
Siemens Healthineers AG	Allemagne	Soins de santé	10 995	818	893
Sika AG	Suisse	Matériaux	6 206	2 332	2 784
Singapore Airlines Ltd.	Singapour	Produits industriels	54 047	300	387
Singapore Exchange Ltd.	Singapour	Services financiers	33 388	312	402
Singapore Technologies Engineering Ltd. (ST Engg)	Singapour	Produits industriels	61 967	232	304
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	291 542	716	995
Sino Biopharmaceutical Ltd.	Hong Kong	Soins de santé	400 148	325	260
Sino Land Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	142 465	235	211
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	64 714	1 043	1 339
Skanska AB	Suède	Produits industriels	13 517	355	382
SKF AB, B	Suède	Produits industriels	15 217	410	410
SMC Corp.	Japon	Produits industriels	2 299	1 624	1 382
Smith & Nephew PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	35 679	759	749
Smiths Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	14 101	379	429
Snam SPA	Italie	Services publics	83 571	573	576
Société Générale	France	Services financiers	30 491	1 067	1 027
Sofina SA	Belgique	Services financiers	610	228	233
SoftBank Corp.	Japon	Services de communication	1 140 950	1 835	2 017
SoftBank Group Corp.	Japon	Services de communication	39 805	2 807	3 168
Sohgo Security Services Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	14 448	133	141

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Sojitz Corp.	Japon	Produits industriels	9 118	227	290
Solvay SA	Belgique	Matériaux	2 919	333	155
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	37 237	751	1 126
So-net M3 Inc.	Japon	Soins de santé	16 687	795	227
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	18 927	572	483
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	248 895	6 034	6 529
South32 Ltd.	Australie	Matériaux	184 456	599	652
SpareBank 1 SR-Bank ASA	Norvège	Services financiers	7 290	119	127
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de communication	74 549	299	194
Spirax-Sarco Engineering PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	2 999	572	408
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Services de communication	3 595	214	193
SSAB AB, cat. A	Suède	Matériaux	8 986	68	64
SSAB AB	Suède	Matériaux	23 498	167	163
SSE PLC	Royaume-Uni	Services publics	44 591	1 253	1 522
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	85 906	849	1 234
Stanley Electric Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 089	174	153
Stellantis NV	États-Unis	Consommation discrétionnaire	85 474	2 018	1 599
STMicroelectronics NV	Suisse	Technologie de l'information	26 552	1 382	1 067
Stockland, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	97 362	379	478
Stora Enso Oyj, R	Finlande	Matériaux	23 176	474	402
Storebrand ASA	Norvège	Services financiers	16 555	191	246
Straumann Holding AG	Suisse	Soins de santé	4 348	942	963
Strauss Group Ltd.	Israël	Consommation de base	2 139	63	46
Subaru Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	25 041	622	587
Sugi Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	4 176	97	105
SUMCO Corp.	Japon	Technologie de l'information	13 892	305	202
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	Japon	Matériaux	58 416	280	225
Sumitomo Corp.	Japon	Produits industriels	48 041	1 118	1 449
Sumitomo Electric Industries Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	29 759	517	645
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 666	320	447
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	4 677	157	152
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	Japon	Matériaux	10 458	494	424
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	160 800	2 983	4 624
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	Japon	Services financiers	27 144	649	869
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	17 361	663	788
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 143	100	106
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	59 424	955	884
Suncorp Group Ltd.	Australie	Services financiers	51 550	592	874
Sundrug Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	2 769	106	111
Suntory Beverage & Food Ltd.	Japon	Consommation de base	5 111	243	260
Suzuki Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	64 793	866	975
Svenska Cellulosa AB (SCA), B	Suède	Matériaux	24 381	484	481
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	57 039	745	792
Svenska Handelsbanken AB	Suède	Services financiers	1 439	22	26
The Swatch Group AG, nom.	Suisse	Consommation discrétionnaire	2 153	148	125
The Swatch Group AG	Suisse	Consommation discrétionnaire	1 148	409	333
SWECO AB	Suède	Produits industriels	7 378	131	169
Swedbank AB	Suède	Services financiers	40 666	965	1 167
Swedish Orphan Biovitrum AB	Suède	Soins de santé	9 483	283	413
Swire Pacific Ltd., cat. A	Hong Kong	Produits industriels	16 055	150	185
Swire Pacific Ltd., cat. B	Hong Kong	Produits industriels	31 192	49	57
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	42 943	136	119
Swiss Life Holding AG, nom.	Suisse	Services financiers	1 166	1 193	1 318
Swiss Re Ltd.	Suisse	Services financiers	11 786	1 547	2 203
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de communication	1 037	784	918
Syensqo SA	Belgique	Matériaux	2 919	378	350
Symrise AG	Allemagne	Matériaux	5 419	836	1 014
System Corp.	Japon	Soins de santé	19 435	651	519
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	21 679	402	511
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	6 894	311	408
Taiyo Nippon Sanso Corp.	Japon	Matériaux	7 614	219	375
Taiyo Yuden Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	5 008	236	138
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	62 326	2 518	2 415
Talanx AG	Allemagne	Services financiers	2 456	189	280
Taylor Wimpey PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	144 330	351	430

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
TDK Corp.	Japon	Technologie de l'information	77 410	851	1 333
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	55 668	988	1 143
Tele2 AB	Suède	Services de communication	22 554	327	345
Telecom Italia SPA RNC (action RSP)	Italie	Services de communication	246 039	116	106
Telecom Italia SPA RNC	Italie	Services de communication	439 623	199	165
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	Suède	Technologie de l'information	118 769	1 280	1 214
Telefónica SA	Espagne	Services de communication	207 512	1 232	1 375
Telekom Austria AG	Autriche	Services de communication	5 570	58	74
Telenor ASA	Norvège	Services de communication	24 438	435	423
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	91 998	393	403
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	470 788	1 638	1 712
Tenaris SA	États-Unis	Énergie	19 019	337	405
Terna SPA	Italie	Services publics	57 266	586	698
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	58 613	1 322	1 495
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	285 521	1 325	1 856
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Israël	Soins de santé	45 572	638	1 097
Thales SA	France	Produits industriels	3 969	657	853
Thule Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	4 310	212	178
TIS Inc.	Japon	Technologie de l'information	9 615	305	332
Tobu Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	8 520	275	201
TOEI ANIMATION Co. Ltd.	Japon	Services de communication	1 904	51	54
Toho Co. Ltd.	Japon	Services de communication	4 395	220	241
Tohoku Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	18 825	180	244
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	77 625	2 238	3 835
Tokyo Broadcasting System Inc.	Japon	Services de communication	5 493	135	202
Tokyo Century Corp.	Japon	Services financiers	6 689	97	101
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	Japon	Services publics	60 819	307	366
Tokyo Electron Ltd.	Japon	Technologie de l'information	18 458	3 654	4 409
Tokyo Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	15 519	426	489
Tokyu Corp.	Japon	Produits industriels	22 473	379	393
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Japon	Biens immobiliers	24 257	189	226
TOMRA Systems ASA	Norvège	Produits industriels	9 521	237	190
Toppan Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	10 821	289	434
Toray Industries Inc.	Japon	Matériaux	61 718	453	492
Tosoh Corp.	Japon	Matériaux	12 230	230	221
Total SA	France	Énergie	91 528	6 724	8 074
Toto Ltd.	Japon	Produits industriels	6 233	309	314
Tower Semiconductor Ltd.	Israël	Technologie de l'information	4 507	208	270
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	Japon	Consommation de base	3 725	229	329
Toyota Boshoku Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 967	62	52
Toyota Industries Corp.	Japon	Produits industriels	6 779	663	706
Toyota Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	456 902	10 249	10 972
Toyota Tsusho Corp.	Japon	Produits industriels	28 523	585	696
TPG Telecom Ltd.	Australie	Services de communication	15 991	80	74
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	125 563	1 561	1 545
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation de base	33 012	350	371
Trelleborg AB	Suède	Produits industriels	8 549	291	445
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	5 398	364	433
Tryg AS	Danemark	Services financiers	13 728	400	441
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation de base	1 541	174	132
UBS Group AG	Suisse	Services financiers	130 886	3 663	5 463
UCB SA	Belgique	Soins de santé	4 904	665	1 198
Umicore SA	Belgique	Matériaux	8 238	397	145
Unicharm Corp.	Japon	Consommation de base	16 865	827	826
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	64 765	1 606	3 844
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	100 540	6 978	8 817
United Overseas Bank Ltd.	Singapour	Services financiers	54 584	1 475	1 850
United Urban Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	126	186	164
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	27 832	480	527
Universal Music Group BV	Pays-Bas	Services de communication	31 370	1 039	1 111
UOL Group Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	21 441	140	126
UPM-Kymmene Oyj	Finlande	Matériaux	21 543	981	977
USS Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	16 186	186	207
Var Energi AS	Norvège	Énergie	31 028	138	130
Venture Corp. Ltd.	Singapour	Technologie de l'information	11 032	176	163

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Verbund AG	Autriche	Services publics	1 320	149	148
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	41 064	1 566	1 228
Vicinity Centres	Australie	Biens immobiliers	156 666	262	324
Vienna Insurance Group AG	Autriche	Services financiers	1 438	54	65
VINCI SA	France	Produits industriels	19 789	2 815	3 131
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	879 578	1 558	1 196
voestalpine AG	Autriche	Matériaux	4 563	190	161
Volkswagen AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	7 472	1 606	1 072
Volkswagen AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	1 168	314	177
Volvo AB, A	Suède	Produits industriels	7 752	227	280
Volvo AB, cat. B	Suède	Produits industriels	60 928	1 745	2 178
Volvo Car AB	Suède	Consommation discrétionnaire	18 960	125	71
Vonovia SE	Allemagne	Biens immobiliers	28 397	1 482	1 401
Warehouses De Pauw SCA	Belgique	Biens immobiliers	7 110	301	257
Wartsila Oyj	Finlande	Produits industriels	19 798	327	600
Washington H. Soul Pattinson & Co. Ltd.	Australie	Services financiers	9 450	265	308
The Weir Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	10 584	320	415
Wesfarmers Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	45 887	2 265	3 029
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	19 407	567	499
Westpac Banking Corp.	Australie	Services financiers	142 513	3 070	4 237
WH Group Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	309 871	285	332
The Wharf (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	39 021	151	151
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	63 162	381	302
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	7 497	392	426
Whitehaven Coal Ltd.	Australie	Énergie	33 434	252	226
Wienerberger AG	Autriche	Matériaux	4 363	183	195
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA	Norvège	Produits industriels	4 142	43	66
Wilmar International Ltd.	Singapour	Consommation de base	96 005	367	339
Wise PLC	Royaume-Uni	Services financiers	27 645	326	336
WiseTech Global Ltd.	Australie	Technologie de l'information	6 985	370	898
Wix.com Ltd.	Israël	Technologie de l'information	2 193	421	495
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	9 822	1 484	2 241
Woodside Petroleum Ltd.	Australie	Énergie	77 388	2 088	1 828
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation de base	49 310	1 662	1 539
Worley Ltd.	Australie	Produits industriels	15 179	218	211
WPP PLC	Royaume-Uni	Services de communication	43 802	652	606
Xero Ltd.	Nouvelle-Zélande	Technologie de l'information	5 185	541	726
Xinyi Glass Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	67 008	178	108
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	10 833	377	340
Yamada Denki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	26 490	122	112
Yamaha Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	15 564	279	181
Yamaha Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	37 434	403	453
Yamato Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	11 058	280	171
Yamazaki Baking Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	5 405	123	145
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	108 244	155	279
Yara International ASA	Norvège	Matériaux	6 273	347	269
Yaskawa Electric Corp.	Japon	Produits industriels	10 685	573	504
Yokogawa Electric Corp.	Japon	Technologie de l'information	9 770	243	337
Yokohama Rubber Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	5 361	133	163
Z Holdings Corp.	Japon	Services de communication	106 686	544	422
Zensho Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 770	264	283
ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	Israël	Produits industriels	3 891	99	135
ZOZO Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	5 431	183	267
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	5 918	3 554	4 832
Total des actions				829 823	982 989
Coûts de transaction				(1 408)	–
Total des placements				828 415	982 989
Trésorerie et équivalents de trésorerie					562
Autres éléments d'actif moins le passif					4 644
Actif net attribuable aux porteurs de parts					988 195

¹ L'émetteur de ce titre est lié à Mackenzie. Voir note 1.

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	24,3
Royaume-Uni	13,7
France	9,6
Suisse	9,3
Allemagne	8,1
Australie	7,8
Autre	5,2
Pays-Bas	4,7
Suède	3,5
Danemark	3,1
Italie	2,6
Espagne	2,6
Hong Kong	2,2
Singapour	1,6
Irlande	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	20,1
Produits industriels	17,7
Soins de santé	12,7
Consommation discrétionnaire	11,0
Technologie de l'information	8,8
Consommation de base	8,7
Matériaux	6,8
Services de communication	4,4
Énergie	3,6
Services publics	3,3
Biens immobiliers	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	25,4
Royaume-Uni	13,0
France	10,3
Suisse	8,6
Allemagne	7,8
Australie	7,3
Pays-Bas	5,2
Autre	5,1
Danemark	3,5
Suède	3,4
Espagne	2,6
Italie	2,5
Hong Kong	1,9
Singapour	1,4
Irlande	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	18,8
Produits industriels	17,1
Soins de santé	12,5
Consommation discrétionnaire	12,4
Technologie de l'information	9,3
Consommation de base	8,5
Matériaux	6,9
Services de communication	4,3
Énergie	4,1
Services publics	3,0
Biens immobiliers	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2024 et 2023 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2024. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 a) pour la date de constitution du FNB.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

Voir la note 11 pour le classement des justes valeurs du FNB.

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le FNB en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le FNB. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 11. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds d'investissement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de parts (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 11, le cas échéant.

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

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.

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation (suite)

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 30 septembre 2024 et 2023 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

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

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Autres informations

Abréviations

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

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

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 9 janvier 2018

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole QDX 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 30 septembre 2024 était de 122,64 \$ (117,39 \$ au 31 mars 2024).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,17 %.

Au 30 septembre 2024, la valeur liquidative par part du FNB était de 122,45 \$ (116,77 \$ au 31 mars 2024), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 122,45 \$ (116,77 \$ au 31 mars 2024).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
3 470	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	152 252	16 827
Valeur des biens reçus en garantie	160 536	17 893

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	98	100,0	97	100,0
Impôt retenu à la source	(2)	(2,0)	(2)	(2,1)
	96	98,0	95	97,9
Paiements à l'agent de prêt de titres	(19)	(19,4)	(17)	(17,5)
Revenu tiré du prêt de titres	77	78,6	78	80,4

d) Commissions

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2024 et 2023, les commissions versées par le FNB n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive GBS Developed Markets ex North America Large & Mid Cap CAD, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des actions de pays développés autres que le Canada et les États-Unis.

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	297 623	(1)	–	297 622				
JPY	242 100	337	–	242 437				
GBP	142 400	22	–	142 422				
CHF	85 654	–	–	85 654				
AUD	78 679	256	–	78 935				
SEK	34 915	–	–	34 915				
DKK	30 929	–	–	30 929				
HKD	21 084	–	–	21 084				
USD	16 242	1	–	16 243				
SGD	13 529	2	–	13 531				
NOK	6 895	–	–	6 895				
ILS	6 470	1	–	6 471				
PLN	3 701	–	–	3 701				
NZD	2 768	9	–	2 777				
Total	982 989	627	–	983 616				
% de l'actif net	99,5	0,1	–	99,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(49 181)	(5,0)	49 181	5,0

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	257 575	29	–	257 604				
JPY	211 695	(236)	–	211 459				
GBP	113 891	31	–	113 922				
CHF	66 545	74	–	66 619				
AUD	61 820	331	–	62 151				
DKK	28 713	–	–	28 713				
SEK	28 118	18	–	28 136				
HKD	15 494	–	–	15 494				
USD	13 048	228	–	13 276				
SGD	10 169	11	–	10 180				
NOK	6 191	2	–	6 193				
ILS	5 518	(37)	–	5 481				
PLN	3 051	–	–	3 051				
NZD	2 272	–	–	2 272				
Total	824 100	451	–	824 551				
% de l'actif net	99,3	0,1	–	99,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(41 228)	(5,0)	41 228	5,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2024	98 299	9,9	(98 299)	(9,9)
31 mars 2024	82 410	9,9	(82 410)	(9,9)

v. Risque de crédit

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	982 442	547	–	982 989	824 090	10	–	824 100
Total	982 442	547	–	982 989	824 090	10	–	824 100

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 close le 30 septembre 2024, des actions d'une juste valeur de 466 \$ (néant au 31 mars 2024) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	163 519	145 254
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	753 312	655 547

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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