

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2025

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 américaines grandes capitalisations 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.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	4 422 623	3 586 320
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 534	1 959
Dividendes à recevoir	1 510	1 683
Sommes à recevoir pour placements vendus	—	—
Sommes à recevoir pour parts émises	—	—
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	1
Total de l'actif	4 426 669	3 589 963
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	—	—
Sommes à payer pour parts rachetées	—	—
Sommes à payer au gestionnaire	228	226
Total du passif	228	226
Actif net attribuable aux porteurs de parts	4 426 441	3 589 737

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
Parts en \$ CA	269,08	231,97	4 426 441	3 578 120
Parts en \$ US	—	161,45*	—	11 617
			4 426 441	3 589 737

* Exprimé en dollars américains.

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$
Revenus		
Dividendes	25 128	23 911
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	61	74
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	60 652	78 207
Profit (perte) net(te) latent(e)	548 724	198 250
Revenu tiré du prêt de titres	508	25
Total des revenus (pertes)	635 073	300 467
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 259	993
Rabais sur les frais de gestion	(748)	(709)
Intérêts débiteurs	1	8
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	49	42
Frais du comité d'examen indépendant	5	5
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	566	339
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	566	339
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	634 507	300 128
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	3 446	2 693
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	631 061	297 435

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2025	2024	2025	2024
Parts en \$ CA	39,26	20,67	630 843	296 407
Parts en \$ US	3,16*	15,04*	218	1 028
			631 061	297 435

* Exprimé en dollars américains.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Parts en \$ CA		Parts en \$ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS						
À l'ouverture	3 589 737	2 915 096	3 578 120	2 904 889	11 617	10 207
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	631 061	297 435	630 843	296 407	218	1 028
Distributions versées aux porteurs de parts :						
Revenu de placement	(19 897)	(17 429)	(19 897)	(17 369)	–	(60)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(748)	(709)	(748)	(709)	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de parts	(20 645)	(18 138)	(20 645)	(18 078)	–	(60)
Opérations sur les parts :						
Produit de l'émission de parts	421 475	335 712	421 475	335 712	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–
Paielements au rachat de parts	(195 187)	(255 209)	(183 352)	(255 209)	(11 835)	–
Total des opérations sur les parts	226 288	80 503	238 123	80 503	(11 835)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	836 704	359 800	848 321	358 832	(11 617)	968
À la clôture	4 426 441	3 274 896	4 426 441	3 263 721	–	11 175
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :			Parts		Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture			15 425	14 250	50	50
Émis			1 800	1 575	–	–
Réinvestissement des distributions			–	–	–	–
Rachetés			(775)	(1 200)	(50)	–
Parts en circulation, à la clôture			16 450	14 625	–	50

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025 \$	2024 \$
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	631 061	297 435
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(60 733)	(78 256)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(548 724)	(198 250)
Achat de placements	(140 339)	(50 740)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	151 296	45 596
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	172	180
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	2	11
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	32 735	15 976
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	773	835
Palements au rachat de parts	(12 158)	(633)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(20 645)	(18 138)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(32 030)	(17 936)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	705	(1 960)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 959	3 518
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(130)	(30)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 534	1 528
Trésorerie	2 534	1 528
Équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 534	1 528
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	21 855	21 398
Impôts étrangers payés (recouvrés)	—	—
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	61	74
Intérêts versés	1	8

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	29 451	5 140	6 360
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	95 984	14 406	17 892
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	97 869	19 132	31 537
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	34 511	13 712	11 844
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	23 486	14 219	11 530
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	89 251	12 786	20 096
Affirm Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	13 388	1 424	1 362
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	27 048	2 677	4 205
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	15 718	2 695	2 808
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matériaux	12 155	4 354	4 613
Airbnb Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	23 067	4 335	3 898
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 762	1 734	656
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	14 221	1 074	1 334
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	14 608	2 839	4 364
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 195	1 953	4 566
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	322 104	56 892	108 975
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	281 632	60 615	95 459
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	93 322	6 221	8 580
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	525 520	110 611	160 586
Ameren Corp.	États-Unis	Services publics	15 275	1 744	2 219
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	29 616	3 677	4 637
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	30 315	7 909	14 014
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	31 874	2 627	3 484
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	25 925	7 751	6 939
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	10 796	2 075	2 091
Ameriprise Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	5 271	2 332	3 604
Ametek Inc.	États-Unis	Produits industriels	12 762	2 448	3 339
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	29 707	10 216	11 667
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	66 042	4 316	11 374
Amrize Ltd.	États-Unis	Matériaux	27 398	1 884	1 850
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	27 422	6 530	9 377
Aon PLC	Irlande	Services financiers	10 785	4 266	5 352
Apollo Global Management Inc.	États-Unis	Services financiers	22 590	2 773	4 190
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	805 872	177 979	285 576
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	44 371	7 912	12 643
AppLovin Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	14 062	4 283	14 062
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	19 904	1 726	2 513
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation de base	26 446	2 158	2 199
Ares Management Corp.	États-Unis	Services financiers	11 485	1 915	2 556
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	57 163	4 346	11 592
Arthur J. Gallagher & Co.	États-Unis	Services financiers	14 053	4 200	6 058
AST SpaceMobile Inc.	États-Unis	Services de communication	10 592	753	723
Astera Labs Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 112	1 711	1 938
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	398 793	11 258	15 673
Atlassian Corp. PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	9 139	2 346	2 031
Atmos Energy Corp.	États-Unis	Services publics	8 779	1 465	2 086
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 846	3 865	5 237
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Produits industriels	22 473	6 939	9 179
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	922	2 722	5 505
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	7 871	2 135	2 116
Axon Enterprise Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 060	1 879	4 055
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	54 874	2 350	3 721
Ball Corp.	États-Unis	Matériaux	15 244	1 375	1 070
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	361 927	18 177	25 986
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	39 089	3 047	5 927
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	15 873	5 113	4 135
Bentley Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 982	681	644
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	74 177	34 770	51 899
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 071	2 509	1 573
BlackRock Inc.	États-Unis	Services financiers	8 517	9 165	13 819
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	40 223	6 153	9 564
Block Inc.	États-Unis	Services financiers	30 608	4 212	3 078
Blue Owl Capital Inc.	États-Unis	Services financiers	32 826	824	773
The Boeing Co.	États-Unis	Produits industriels	39 995	10 948	12 013
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 792	7 386	13 465

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	81 836	6 652	11 119
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	112 769	9 087	7 078
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	255 543	38 136	117 329
Broadridge Financial Solutions Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 462	1 535	2 142
Brown & Brown Inc.	États-Unis	Services financiers	15 671	1 671	2 045
Builders FirstSource Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 003	1 020	1 013
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 490	1 237	1 236
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	15 083	4 027	7 373
Camden Property Trust	États-Unis	Biens immobiliers	5 852	959	870
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	35 251	6 267	10 429
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	13 227	1 490	2 889
Carlisle Companies Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 382	938	1 091
The Carlyle Group	États-Unis	Services financiers	12 517	1 083	1 092
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	57 823	1 212	2 326
Carrier Global Corp.	États-Unis	Produits industriels	44 228	3 045	3 675
Carvana Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 840	2 327	3 591
Casey's General Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 051	1 329	1 614
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	26 037	8 849	17 290
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	5 778	1 248	1 972
CBRE Group Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	16 463	2 066	3 610
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	7 284	1 715	1 615
Cencora Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 617	2 384	4 183
CenterPoint Energy Inc.	États-Unis	Services publics	36 162	1 407	1 953
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	94 963	9 025	12 617
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	5 012	2 974	1 919
Cheniere Energy Inc.	États-Unis	Énergie	12 126	2 333	3 965
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	105 662	19 670	22 835
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	74 204	3 818	4 047
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	20 642	5 965	8 108
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation de base	13 634	1 654	1 663
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	14 536	5 120	5 831
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	8 517	1 347	1 874
Cintas Corp.	États-Unis	Produits industriels	19 021	3 336	5 434
Circle Internet Group Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 966	1 320	1 101
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	219 517	15 464	20 902
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	100 483	8 634	14 194
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	23 920	1 277	1 770
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation de base	6 827	1 397	1 171
Cloudflare Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	16 947	2 177	5 061
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	19 914	5 671	7 488
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	16 499	1 409	1 682
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	214 658	17 324	19 812
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	27 296	2 650	2 548
Coinbase Global Inc.	États-Unis	Services financiers	11 345	3 429	5 329
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	44 900	4 886	4 995
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	204 447	11 795	8 940
Comfort Systems USA Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 927	1 832	2 213
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	69 915	8 188	9 204
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	19 974	2 414	2 794
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	8 615	2 482	1 615
Constellation Energy	États-Unis	Services publics	17 351	2 916	7 946
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	47 583	2 550	2 978
Corebridge Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	20 508	893	915
CoreWeave Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 255	821	1 953
Corning Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	42 912	2 229	4 899
Corpay Inc.	États-Unis	Services financiers	3 793	1 403	1 521
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	37 788	2 549	3 557
CoStar Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	23 023	2 339	2 703
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	24 535	20 093	31 606
Coterra Energy Inc.	États-Unis	Énergie	41 721	1 346	1 373
CRH PLC	Irlande	Matériaux	37 471	3 621	6 253
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 551	4 695	9 248
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	24 035	4 343	3 228
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	103 920	4 287	5 136
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 619	2 612	4 479

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Curtiss-Wright Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 080	1 455	1 572
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	70 092	7 043	7 354
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 600	2 047	3 443
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	35 342	10 390	9 752
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 466	1 289	1 713
Datadog Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	17 172	2 622	3 403
Deckers Outdoor Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 230	1 175	1 161
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	13 710	6 646	8 725
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	16 558	2 134	3 267
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	36 083	2 162	2 850
Devon Energy Corp.	États-Unis	Énergie	33 309	1 930	1 625
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	21 677	2 703	2 030
Diamondback Energy Inc.	États-Unis	Énergie	10 447	1 958	2 081
Dick's Sporting Goods Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 034	905	938
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	18 668	3 596	4 491
DocuSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 074	1 256	1 111
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation de base	12 126	2 593	1 744
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation de base	10 901	1 560	1 432
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	47 250	4 136	4 022
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 873	1 032	1 125
DoorDash Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	18 581	3 466	7 033
Dover Corp.	États-Unis	Produits industriels	7 576	1 571	1 759
Dow Inc.	États-Unis	Matériaux	39 159	2 646	1 250
DraftKings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	26 524	1 189	1 381
DTE Energy Co.	États-Unis	Services publics	11 435	1 812	2 251
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	43 053	5 929	7 415
Duolingo Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 157	1 455	966
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matériaux	23 163	2 212	2 511
Eaton Corp. PLC	États-Unis	Produits industriels	21 577	5 979	11 238
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	25 494	1 923	3 227
Ecolab Inc.	États-Unis	Matériaux	13 926	3 897	5 308
Edison International	États-Unis	Services publics	21 318	1 849	1 640
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	31 994	3 648	3 463
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Services de communication	12 527	2 232	3 516
Elevance Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	12 451	6 745	5 599
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	46 967	29 217	49 873
EMCOR Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 452	1 304	2 217
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	31 086	4 069	5 675
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	23 833	1 949	3 091
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	30 224	4 185	4 716
QQT Corp.	États-Unis	Énergie	34 367	1 940	2 603
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 805	2 021	2 429
Equinix Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	5 406	5 482	5 893
Equity Residential	États-Unis	Biens immobiliers	18 985	1 823	1 710
Erie Indemnity Co., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 387	694	614
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 542	1 324	1 319
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	12 119	3 056	1 486
Everygy Inc.	États-Unis	Services publics	12 588	1 049	1 332
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	20 349	1 997	2 015
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	55 872	3 207	3 500
Expand Energy Corp.	États-Unis	Énergie	11 794	1 567	1 744
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 701	1 271	1 993
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 538	1 087	1 286
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	11 634	2 209	2 282
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	238 757	29 302	37 464
F5 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 168	1 182	1 425
FactSet Research Systems Inc.	États-Unis	Services financiers	2 094	1 191	835
Fair Isaac Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 320	1 987	2 749
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	63 530	2 516	4 336
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	12 008	3 758	3 941
Ferguson Enterprises Inc.	États-Unis	Produits industriels	10 328	2 968	3 228
Fidelity National Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	14 483	1 227	1 219
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Services financiers	29 108	3 739	2 671
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	36 890	1 783	2 287
First Citizens BancShares Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	533	1 168	1 327

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
First Solar Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 636	1 276	1 730
FirstEnergy Corp.	États-Unis	Services publics	30 367	1 628	1 936
Fiserv Inc.	États-Unis	Services financiers	30 502	5 510	5 473
Flutter Entertainment PLC (Bourse de New York)	Irlande	Consommation discrétionnaire	9 792	3 318	3 461
Ford Motor Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	216 181	3 399	3 598
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	34 092	2 845	3 989
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	18 766	1 745	1 279
Fox Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	11 755	832	1 032
Fox Corp., cat. B	États-Unis	Services de communication	7 169	472	572
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matériaux	79 255	3 709	4 326
Garmin Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 498	1 656	2 912
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 133	1 785	1 512
GE HealthCare Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	25 379	2 468	2 653
GE Vernova LLC	États-Unis	Produits industriels	15 083	3 165	12 907
Gen Digital Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	30 259	980	1 196
General Dynamics Corp.	États-Unis	Produits industriels	12 240	3 821	5 809
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	58 602	8 277	24 534
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation de base	30 000	2 515	2 105
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	52 683	3 083	4 470
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 548	1 286	1 456
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	68 873	7 243	10 639
Global Payments Inc.	États-Unis	Services financiers	13 408	2 367	1 550
GlobalFoundries Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 247	207	212
GoDaddy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 542	1 116	1 436
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	16 922	9 085	18 754
Guidewire Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 387	1 187	1 403
Halliburton Co.	États-Unis	Énergie	47 502	1 746	1 626
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	15 687	1 721	2 912
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 402	3 257	5 577
HEICO Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 283	854	1 026
HEICO Corp., cat. A	États-Unis	Produits industriels	4 200	1 245	1 485
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation de base	8 185	2 003	2 131
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	72 484	1 606	2 478
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 789	2 784	4 618
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	12 263	1 137	1 152
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	55 116	23 651	31 080
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	35 610	9 595	10 432
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation de base	16 115	648	555
Howmet Aerospace Inc.	États-Unis	Produits industriels	22 145	2 025	6 048
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	51 976	1 996	1 970
Hubbell Inc., cat. B	États-Unis	Produits industriels	2 950	1 217	1 767
HubSpot Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 797	1 897	1 821
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 683	3 366	2 420
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	80 893	1 547	1 944
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 419	2 776	3 929
Illinois Tool Works Inc.	États-Unis	Produits industriels	16 136	4 884	5 856
Ingersoll Rand Inc.	États-Unis	Produits industriels	22 334	1 877	2 568
Insmed Inc.	États-Unis	Soins de santé	10 407	1 601	2 086
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 873	1 309	1 664
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	241 774	12 398	11 289
Interactive Brokers Group Inc.	États-Unis	Services financiers	22 941	1 428	2 197
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	31 459	5 328	7 376
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	51 495	11 620	20 221
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matériaux	14 165	2 060	1 213
International Paper Co.	États-Unis	Matériaux	28 853	1 801	1 863
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	15 040	10 121	14 294
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	19 776	9 226	12 309
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	31 753	1 452	1 296
IQVIA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 345	2 531	2 470
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	16 221	1 511	2 301
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 357	945	814
Jabil Circuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 822	1 071	1 760
Jacobs Solutions Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 587	1 094	1 374
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	133 368	28 388	34 415
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	36 224	3 181	5 543

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	153 559	35 581	67 410
Kellanova	États-Unis	Consommation de base	15 268	1 414	1 743
Kenvue Inc.	États-Unis	Consommation de base	106 387	2 946	2 403
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation de base	71 265	3 264	2 530
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	51 608	1 218	1 342
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 506	1 876	2 314
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	18 344	3 256	3 174
Kimco Realty Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	36 569	1 104	1 112
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	107 665	2 905	4 242
KKR & Co. LP	États-Unis	Services financiers	37 684	3 975	6 815
KLA-Tencor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	7 323	4 555	10 992
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation de base	47 564	2 247	1 724
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation de base	33 604	2 194	3 153
L3Harris Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	10 329	3 003	4 390
Labcorp Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 628	1 450	1 849
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	70 756	5 794	13 185
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	18 552	1 140	1 389
Leidos Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 105	1 096	1 868
Lennar Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 397	1 749	2 175
Lennar Corp., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	460	66	77
Lennox International Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 734	1 094	1 277
Linde PLC (Bourse de New York)	Irlande	Matériaux	26 052	12 854	17 222
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Services de communication	8 783	1 200	1 997
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	12 939	7 418	8 989
Loews Corp.	États-Unis	Services financiers	9 583	955	1 339
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	31 057	8 380	10 862
LPL Financial Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	4 413	1 439	2 043
LyondellBasell Industries NV, cat. A	États-Unis	Matériaux	13 955	1 663	952
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	8 866	1 918	2 438
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	17 010	2 399	4 563
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	695	1 307	1 849
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	13 222	3 320	4 792
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	27 198	6 271	7 628
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matériaux	3 327	1 817	2 918
Marvell Technology Group Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	47 606	3 939	5 570
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	44 673	23 936	35 364
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	14 723	1 592	1 371
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	39 580	13 575	16 739
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	6 920	3 518	7 440
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	71 023	9 327	9 414
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	139 150	16 893	16 253
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	119 823	59 671	122 463
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	31 131	2 745	3 569
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 136	1 897	1 941
Microchip Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	29 301	2 667	2 619
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	61 887	6 590	14 411
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	406 322	171 487	292 889
MicroStrategy Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	14 607	4 666	6 550
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	6 451	1 343	1 254
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	71 700	6 027	6 234
MongoDB Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 402	1 720	1 901
Monolithic Power Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 558	1 805	3 277
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation de base	38 396	2 554	3 597
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	8 613	4 142	5 711
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	67 747	8 496	14 987
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 222	3 643	5 869
MSCI Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	4 150	2 767	3 277
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	22 789	1 939	2 805
Natera Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 177	1 586	1 608
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 071	1 270	1 825
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	22 988	17 766	38 356
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matériaux	61 696	3 923	7 239
News Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	20 917	817	894
News Corp.	États-Unis	Services de communication	5 662	256	272
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	114 057	11 049	11 983

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	64 956	9 238	6 304
NiSource Inc.	États-Unis	Services publics	26 069	1 114	1 571
Norfolk Southern Corp.	États-Unis	Produits industriels	12 478	3 924	5 217
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	10 746	1 430	2 013
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	7 920	4 595	6 716
NRG Energy Inc.	États-Unis	Services publics	10 785	1 241	2 431
Nucor Corp.	États-Unis	Matériaux	12 759	2 012	2 405
Nutanix Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	13 851	1 198	1 434
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 298 984	101 050	337 299
NVR Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	151	1 132	1 688
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	42 696	2 629	2 808
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 223	1 487	1 177
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	10 275	2 014	2 013
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	10 643	1 134	1 208
ON Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	23 083	1 696	1 584
ONEOK Inc.	États-Unis	Énergie	34 557	3 323	3 509
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	90 983	13 795	35 611
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	47 294	3 562	7 096
Otis Worldwide Corp.	États-Unis	Produits industriels	21 857	2 481	2 781
PACCAR Inc.	États-Unis	Produits industriels	28 723	2 941	3 930
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matériaux	4 921	1 143	1 493
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	116 368	6 606	29 543
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	36 593	5 723	10 370
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	7 049	3 832	7 438
Paychex Inc.	États-Unis	Produits industriels	17 826	2 808	3 145
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	53 850	8 823	5 026
Pentair PLC	États-Unis	Produits industriels	9 059	1 284	1 396
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	75 838	15 822	14 823
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	315 188	15 350	11 177
PG&E Corp.	États-Unis	Services publics	121 653	2 563	2 553
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	86 196	12 575	19 457
Phillips 66	États-Unis	Énergie	22 540	3 074	4 267
Pinterest Inc.	États-Unis	Services de communication	32 825	1 266	1 470
The PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	21 865	4 892	6 114
Polo Ralph Lauren Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 077	865	906
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matériaux	12 565	2 194	1 838
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	40 986	1 658	2 120
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	12 410	1 172	1 432
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	129 859	25 670	27 768
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	32 407	6 734	11 138
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	51 312	7 942	8 178
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	19 598	2 680	2 829
PTC Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 574	1 283	1 857
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	27 647	2 513	3 211
Public Storage	États-Unis	Biens immobiliers	8 739	3 411	3 513
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 828	1 248	1 991
Pure Storage Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	17 097	1 237	1 994
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	60 796	11 213	14 076
Quanta Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	8 120	2 082	4 683
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 153	1 163	1 632
Raymond James Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	10 095	1 436	2 425
Raytheon Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	74 195	9 685	17 278
Realty Income Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	50 038	4 064	4 233
Reddit Inc.	États-Unis	Services de communication	6 260	984	2 004
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 673	5 107	4 439
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	49 751	1 346	1 826
Reliance Steel & Aluminum Co.	États-Unis	Matériaux	2 892	1 045	1 130
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	11 296	2 360	3 608
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 024	2 340	3 057
Robinhood Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	40 769	2 984	8 124
Roblox Corp.	États-Unis	Services de communication	31 419	2 199	6 057
Rocket Cos. Inc.	États-Unis	Services financiers	12 709	252	343
Rocket Lab Corp.	États-Unis	Produits industriels	23 194	1 408	1 546
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 238	2 228	3 034
Rollins Inc.	États-Unis	Produits industriels	16 473	1 140	1 347

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 943	3 763	4 125
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	17 796	2 853	3 774
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	13 912	2 622	6 265
Royalty Pharma PLC	États-Unis	Soins de santé	21 249	970	1 043
Ryan Specialty Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	5 859	570	460
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	16 992	9 295	11 510
Salesforce Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	51 435	15 868	16 965
Samsara Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	15 741	909	816
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	5 884	2 053	1 583
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	83 049	4 300	3 972
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	10 956	1 321	3 599
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	36 147	3 554	4 527
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 460	9 709	14 677
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	12 825	4 838	6 180
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	17 906	3 306	4 677
Smurfit Westrock PLC	États-Unis	Matériaux	28 334	2 056	1 679
Snap-On Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 843	1 095	1 371
Snowflake Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	17 564	4 437	5 513
SoFi Technologies Inc.	États-Unis	Services financiers	57 217	1 698	2 104
Southern Co.	États-Unis	Services publics	60 788	5 923	8 017
Southern Copper Corp.	Pérou	Matériaux	4 968	601	839
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	28 354	1 448	1 259
Sprouts Farmers Market Inc.	États-Unis	Consommation de base	5 381	1 240	815
SS&C Technologies Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	11 934	1 094	1 474
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	61 778	7 869	7 274
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	15 753	1 756	2 543
Steel Dynamics Inc.	États-Unis	Matériaux	7 720	1 070	1 498
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	5 437	1 506	1 872
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	19 091	7 525	9 822
Summit Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 018	202	173
Sun Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	7 010	1 383	1 259
Super Micro Computer Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	28 230	1 387	1 883
Symbotic Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 397	206	180
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	20 579	1 224	2 035
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 222	5 629	7 019
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	26 849	2 734	3 077
T. Rowe Price Group Inc.	États-Unis	Services financiers	11 995	2 107	1 713
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	9 158	1 917	3 293
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	11 509	1 772	1 813
Targa Resources Corp.	États-Unis	Énergie	11 853	1 690	2 764
Target Corp.	États-Unis	Consommation de base	25 145	5 279	3 139
TE Connectivity PLC	États-Unis	Technologie de l'information	16 414	3 556	5 015
Teledyne Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 571	1 471	2 097
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	155 697	49 623	96 363
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	50 146	11 501	12 822
Texas Pacific Land Trust	États-Unis	Énergie	1 046	1 184	1 359
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	20 904	14 001	14 110
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	61 805	7 162	12 432
TKO Group Holdings Inc.	États-Unis	Services de communication	3 974	935	1 117
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de communication	26 364	5 898	8 783
Toast Inc.	États-Unis	Services financiers	25 058	1 249	1 273
TPG Inc.	États-Unis	Services financiers	7 217	506	577
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	29 334	1 658	2 322
The Trade Desk Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	24 533	2 277	1 673
Tradeweb Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	6 453	1 164	997
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	12 339	3 856	7 246
TransDigm Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 047	3 722	5 589
TransUnion	États-Unis	Produits industriels	10 796	1 272	1 259
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	12 432	3 120	4 831
Trimble Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 190	1 129	1 499
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	72 417	4 499	4 608
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	7 985	1 421	1 112
Tyler Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 376	1 470	1 730
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	15 615	1 426	1 180
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	83 334	5 210	5 605

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	111 777	7 677	15 240
Ubiquiti Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	229	113	211
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 483	1 254	1 889
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	33 076	9 572	10 881
United Airlines Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	17 869	1 341	2 400
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	40 679	8 215	4 729
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 588	2 163	4 767
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	50 204	29 716	24 126
US Foods Holding Corp.	États-Unis	Consommation de base	12 255	1 423	1 307
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	17 286	2 477	4 096
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	8 279	2 428	3 432
Ventas Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	24 932	1 880	2 429
Venture Global Inc.	États-Unis	Énergie	24 518	360	484
Veralto Corp.	États-Unis	Produits industriels	13 194	1 624	1 958
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 481	1 248	1 743
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 710	2 249	2 699
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	233 741	14 691	14 297
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	14 224	6 161	7 753
Vertiv Holdings Co.	États-Unis	Produits industriels	19 179	1 637	4 027
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	58 470	2 388	2 654
Viking Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 056	428	610
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	94 828	32 487	45 053
Vistra Corp.	États-Unis	Services publics	18 532	2 434	5 053
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matériaux	7 296	1 960	3 124
W. R. Berkley Corp.	États-Unis	Services financiers	16 591	1 209	1 769
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 411	2 348	3 198
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	9 401	1 523	2 623
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	240 387	19 833	34 478
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	99 668	16 472	15 882
Warner Bros Discovery Inc.	États-Unis	Services de communication	125 731	3 021	3 417
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	22 274	5 033	6 845
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 284	1 408	1 370
Watsco Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 923	1 075	1 082
WEC Energy Group Inc.	États-Unis	Services publics	17 672	2 215	2 818
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	180 299	12 689	21 032
Welltower Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	36 248	5 064	8 987
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 962	1 612	1 446
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	19 288	1 447	3 223
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Biens immobiliers	40 135	1 702	1 385
The Williams Cos. Inc.	États-Unis	Énergie	67 584	3 307	5 958
Williams-Sonoma Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 573	1 365	1 788
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	5 494	1 824	2 641
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	11 877	3 563	3 979
Xcel Energy Inc.	États-Unis	Services publics	31 957	2 814	3 587
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	13 402	2 012	2 751
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	15 399	2 581	3 257
Zillow Group Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	2 761	262	286
Zillow Group Inc., cat. C	États-Unis	Biens immobiliers	9 586	908	1 028
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	10 960	1 818	1 502
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	24 669	5 522	5 023
Zoom Video Communications Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	14 408	2 571	1 654
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 267	1 300	2 197
Total des actions				2 905 357	4 422 623
Coûts de transaction				(72)	—
Total des placements				2 905 285	4 422 623
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 534
Autres éléments d'actif moins le passif					1 284
Actif net attribuable aux porteurs de parts					4 426 441

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

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

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	98,3
Irlande	1,0
Suisse	0,3
Royaume-Uni	0,2
Bermudes	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	34,7
Services financiers	13,3
Consommation discrétionnaire	10,4
Services de communication	10,4
Soins de santé	8,9
Produits industriels	8,4
Consommation de base	4,8
Énergie	3,0
Services publics	2,3
Matériaux	1,9
Biens immobiliers	1,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

31 MARS 2025

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

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	98,1
Irlande	1,0
Suisse	0,3
Royaume-Uni	0,3
Bermudes	0,1
Australie	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	30,4
Services financiers	14,6
Soins de santé	11,5
Consommation discrétionnaire	10,3
Produits industriels	8,8
Services de communication	7,7
Consommation de base	6,0
Énergie	3,8
Services publics	2,5
Biens immobiliers	2,2
Matériaux	2,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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 »).

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux semestres clos les 30 septembre 2025 et 2024, ou est présentée à ces dates. 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 d'établissement 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.

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 ») est une filiale indirecte à part entière de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), elle-même une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du FNB dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers 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 2025. 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 Mackenzie le 13 novembre 2025.

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

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

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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 2025.

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.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

Niveau 3 – Données 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 ou d'un FNB sont comprises dans les revenus d'intérêts aux fins de distribution, dans le revenu de dividendes ou dans les profits (pertes) net(te)s réalisé(e)s, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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.

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

i) Classement et évaluation des instruments financiers (modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») a publié des modifications aux normes IFRS 9, *Instruments financiers*, et IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). Ces modifications portent sur le classement des actifs financiers et sur la comptabilisation des éléments réglés au moyen de paiements électroniques selon les exigences en matière de classement et d'évaluation de l'IFRS 9. Les possibles répercussions incluent notamment la modification des délais de comptabilisation et de décomptabilisation des instruments financiers dans certaines situations où les règlements prennent plus d'un jour. Ces modifications présentent également la méthode comptable choisie pour la décomptabilisation d'un passif financier réglé au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications s'appliquent aux périodes d'un an à compter du 1^{er} janvier 2026, mais son application anticipée est permise.

ii) IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (« IFRS 18 »)

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18. L'IFRS 18, qui remplace la norme IAS 1, *Présentation des états financiers*, comporte de nouvelles exigences de présentation applicables à certaines catégories et aux sous-totaux dans l'état du résultat global, de nouvelles exigences concernant les informations à fournir sur les indicateurs de performance définis par la direction et d'autres exigences visant les informations trop résumées ou trop détaillées. La norme s'applique aux périodes d'un an à compter du 1^{er} janvier 2027, mais son application anticipée est permise.

Mackenzie évalue actuellement l'incidence de l'adoption des normes décrites ci-dessus. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir d'incidence importante sur les états financiers du Fonds.

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;

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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 fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. 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.

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 toute taxe applicables, 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 autrement 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. Le FNB se réserve le droit absolu de rejeter tout ordre de souscription passé par un courtier désigné ou un courtier. Le FNB ne versera aucune rémunération à un courtier désigné ou à un courtier 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 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.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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 2025 et 2024 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

a) 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. L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2025, 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.

b) 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.

c) 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.

d) 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.

e) 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.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

e) Autre risque de prix (suite)

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de capitaux propres 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.

f) 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.

g) FNB sous-jacents

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

10. Autres 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 AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 9 janvier 2018

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole QUU le 24 janvier 2018. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2025 était de 269,04 \$ (231,87 \$ au 31 mars 2025).

Au 30 septembre 2025, la valeur liquidative par part des parts en \$ CA était de 269,08 \$ (231,97 \$ au 31 mars 2025), et leur actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 269,08 \$ (231,97 \$ au 31 mars 2025).

Le 25 septembre 2020, le FNB a créé des parts libellées en dollars américains. Les parts en \$ US ont commencé à être négociées à la TSX sous le symbole QUU.U le 30 septembre 2020. Le 3 juin 2025, les parts en dollars américains du FNB ont été radiées de la Bourse de Toronto. Le produit du rachat versé aux investisseurs était fondé sur une valeur liquidative de 173,00 \$ US par part en dollars américains. Les parts en dollars canadiens du FNB n'ont pas été touchées. Les frais de gestion pour les parts en \$ CA et les parts en \$ US étaient de 0,06 %. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture pour les parts en \$ US, au 31 mars 2025 était de 161,46 \$ US. Au 31 mars 2025, la valeur liquidative par part des parts en \$ US était de 161,45 \$ US, et leur actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 161,45 \$ US.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	94 716	29 612
Valeur des biens reçus en garantie	100 303	31 493

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	690	100,0	31	100,0
Impôt retenu à la source	(71)	(10,3)	—	—
	619	89,7	31	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(111)	(16,1)	(6)	(19,4)
Revenu tiré du prêt de titres	508	73,6	25	80,6

d) Commissions

Pour les périodes closes les 30 septembre 2025 et 2024, les commissions versées par le FNB n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de change

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

30 septembre 2025							
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net		
					Renforcement de 5 % (\$)	Affaiblissement de 5 % (\$)	
					(%)	(%)	
USD	4 422 623	2 534	—	4 425 157			
Total	4 422 623	2 534	—	4 425 157			
% de l'actif net	99,9	0,1	—	100,0			
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(221 258)	(5,0)	221 258 5,0

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	3 586 320	4 182	–	3 590 502				
Total	3 586 320	4 182	–	3 590 502				
% de l'actif net	99,9	0,1	–	100,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(179 525)	(5,0)	179 525	5,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, 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 2025	442 262	10,0	(442 262)	(10,0)
31 mars 2025	358 632	10,0	(358 632)	(10,0)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, 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 2025				31 mars 2025			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	4 422 623	–	–	4 422 623	3 586 320	–	–	3 586 320
Total	4 422 623	–	–	4 422 623	3 586 320	–	–	3 586 320

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

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	700 293	616 163
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1 903 994	1 623 227

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le FNB n'avait aucun placement dans des fonds sous-jacents.

j) Chiffres correspondants

Dans les états financiers, un chiffre correspondant de la période précédente, soit 2 693 \$, qui était comptabilisé au poste « Impôts étrangers payés (recouvrés) » a été reclassé au poste « Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt » pour que sa présentation rende fidèlement compte de la nature des impôts étrangers retenus à la source sous forme de charges hors trésorerie et soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.