

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

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 l'adresse www.placementsmackenzie.com ou celui de SEDAR+ à l'adresse 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 Diversification maximale États-Unis Mackenzie (le « FNB »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du FNB. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

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



FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	104 905	145 889
Trésorerie et équivalents de trésorerie	185	400
Dividendes à recevoir	65	105
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	4	2
Total de l'actif	105 159	146 396
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	51	65
Total du passif	51	65
Actif net attribuable aux porteurs de parts	105 108	146 331

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	1 128	2 011
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	10	3
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	3 396	(8 982)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(9 337)	(11 353)
Revenu tiré du prêt de titres	3	34
Total des revenus (pertes)	(4 800)	(18 287)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	323	403
Rabais sur les frais de gestion	(103)	(118)
Intérêts débiteurs	–	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	7	21
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	227	307
Charges absorbées par le gestionnaire	2	–
Charges nettes	225	307
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(5 025)	(18 594)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	163	212
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(5 188)	(18 806)

Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)

	par part		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Parts en \$ CA	30,91	32,52	105 108	146 331

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

	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	(1,31)	(3,69)	(5 188)	(18 806)

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	146 331	184 427
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(5 188)	(18 806)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(664)	(904)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(103)	(118)
Total des distributions aux porteurs de parts	(767)	(1 022)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	–	3 026
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(35 268)	(22 078)
Total des opérations sur les parts	(35 268)	(19 052)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(41 223)	(38 880)
À la clôture	105 108	145 547
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :		
Parts en circulation, à l'ouverture	4 500	5 500
Émises	–	100
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(1 100)	(700)
Parts en circulation, à la clôture	3 400	4 900

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
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	(5 188)	(18 806)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(3 399)	8 992
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	9 337	11 353
Achat de placements	(21 028)	(56 196)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	20 934	55 819
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	38	(15)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(14)	(13)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	680	1 134
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	–	22
Paievements au rachat de parts	(128)	(103)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(767)	(1 022)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(895)	(1 103)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(215)	31
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	400	389
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	1
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	185	421
Trésorerie	185	421
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	185	421
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 168	1 996
Impôts étrangers payés	163	212
Intérêts reçus	10	3
Intérêts versés	–	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	1 128	249	143
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	3 523	510	461
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 226	1 353	1 658
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	297	174	205
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 497	223	208
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	1 204	74	125
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	597	105	90
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matériaux	285	116	109
Airbnb Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	572	93	106
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 836	751	841
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	350	72	47
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	146	64	60
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	737	107	111
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 087	968	1 218
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	4 408	627	780
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	4 540	650	809
Amdocs Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	4 367	469	499
American Airlines Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 318	24	23
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	1 096	221	221
American Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	145	25	22
American Homes 4 Rent, cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	637	27	29
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 452	96	119
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	951	238	211
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	397	64	66
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 437	254	350
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 729	545	628
Annaly Capital Management Inc.	États-Unis	Services financiers	1 007	43	26
ANSYS Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	152	67	61
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	509	168	223
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 435	932	1 490
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	190	36	36
Aramark Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	531	21	25
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	1 261	81	136
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation de base	3 007	341	307
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 253	235	312
Arthur J. Gallagher & Co.	États-Unis	Services financiers	436	123	134
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	81 607	1 939	1 657
Atlassian Corp. PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	310	97	84
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	428	118	120
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Produits industriels	841	233	274
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	123	352	422
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	285	67	66
Avantor Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 374	46	39
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matériaux	164	30	41
Axon Enterprise Inc.	États-Unis	Produits industriels	409	107	110
Ball Corp.	États-Unis	Matériaux	639	48	43
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	14 085	630	521
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	1 575	91	91
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	14 898	1 128	760
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	592	196	207
Bentley Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	229	16	16
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	397	38	37
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 089	1 366	1 421
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 550	277	305
Bio-Rad Laboratories Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	42	26	20
Bio-Techne Corp.	États-Unis	Soins de santé	320	30	29
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	73	193	304
BorgWarner Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	478	24	26
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 988	152	213
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	17 505	1 541	1 374
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	199	228	223
Broadridge Financial Solutions Inc.	États-Unis	Produits industriels	240	60	58
Brown & Brown Inc.	États-Unis	Services financiers	475	35	45

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	623	48	49
Bunge Ltd.	États-Unis	Consommation de base	305	46	45
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 326	542	425
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	231	32	27
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	551	125	175
Camden Property Trust	États-Unis	Biens immobiliers	216	36	28
Campbell Soup Co.	États-Unis	Consommation de base	8 054	569	447
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	743	127	97
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 653	409	546
Carlisle Companies Inc.	États-Unis	Produits industriels	101	33	35
CarMax Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	322	37	31
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 025	58	38
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	4 297	643	908
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	273	64	74
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 095	95	102
Charles River Laboratories International Inc.	États-Unis	Soins de santé	104	32	28
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	3 032	258	225
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	194	112	115
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	56	80	139
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	835	181	235
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation de base	10 046	1 059	1 245
Churchill Downs Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	136	24	21
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 149	360	444
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	314	43	43
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 630	484	555
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	3 815	250	212
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	919	39	33
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation de base	5 040	1 103	893
Cloudflare Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	555	50	47
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 225	559	602
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	7 939	504	601
Coca-Cola European Partners PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	315	27	27
Cognex Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	352	24	20
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 021	88	94
Coinbase Global Inc.	États-Unis	Services financiers	314	35	32
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	1 684	170	162
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	8 356	458	501
Conagra Brands Inc.	États-Unis	Consommation de base	16 340	752	606
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	328	91	111
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	101	40	43
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 770	91	103
Corning Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 575	75	65
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	1 438	66	99
CoStar Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	826	63	86
Coupang Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	1 921	45	44
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	445	96	101
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	883	157	110
Crown Holdings Inc.	États-Unis	Matériaux	245	30	29
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	4 980	487	470
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	102	16	15
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 378	423	462
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	246	37	48
Darling Ingredients Inc.	États-Unis	Consommation de base	322	31	23
Datadog Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	558	59	69
Deckers Outdoor Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	53	27	37
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	550	260	281
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	497	42	46
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 311	59	66
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	788	123	99
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	618	97	101
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	503	62	59
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation de base	5 401	1 087	773
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation de base	8 446	1 181	1 216
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	924	436	473

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Dow Inc.	États-Unis	Matériaux	1 434	104	100
DraftKings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	808	26	32
Dynatrace Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	489	26	31
East West Bancorp Inc.	États-Unis	Services financiers	287	22	20
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 086	76	65
Ecolab Inc.	États-Unis	Matériaux	516	117	118
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 232	121	115
Elevance Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	907	444	534
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	2 188	581	1 589
Enphase Energy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 049	463	333
Entegris Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	305	43	39
EPAM Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 313	960	800
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	250	48	62
Equinix Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	191	141	188
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	338	30	29
Equity Residential	États-Unis	Biens immobiliers	752	65	60
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	130	44	37
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	439	145	86
Etsy Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	250	41	22
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	327	148	164
Exact Sciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	366	32	34
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	280	37	39
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	301	37	47
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	428	62	70
F5 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	121	23	26
FactSet Research Systems Inc.	États-Unis	Services financiers	176	88	104
Fair Issac Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	50	25	59
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	1 166	84	86
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Biens immobiliers	165	20	20
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	473	117	169
Ferguson PLC (\$ US)	États-Unis	Produits industriels	417	83	93
Fidelity National Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	527	24	29
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Services financiers	11 369	971	850
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	1 382	61	47
First Citizens BancShares Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	427	712	797
First Solar Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 142	851	905
Fiserv Inc.	États-Unis	Services financiers	1 013	145	155
Five Below Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	111	30	24
FleetCor Technologies Inc.	États-Unis	Services financiers	142	37	49
FMC Corp.	États-Unis	Matériaux	254	35	23
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 333	112	106
Fox Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	2 098	101	88
Garmin Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	314	47	45
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	157	35	73
Gen Digital Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	22 781	633	545
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation de base	16 851	1 537	1 458
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	282	38	55
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	13 176	1 166	1 335
Global Payments Inc.	États-Unis	Services financiers	526	75	82
Globe Life Inc.	États-Unis	Services financiers	184	29	27
GoDaddy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	299	28	30
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	671	265	294
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	266	32	24
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	408	90	136
Healthpeak Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 115	43	28
HEICO Corp.	États-Unis	Produits industriels	153	27	27
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	263	26	26
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation de base	2 895	874	783
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	2 632	54	62
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	526	91	107
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	495	43	46
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation de base	11 665	686	600
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 438	32	31
Howmet Aerospace Inc.	États-Unis	Produits industriels	799	49	50

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 766	64	61
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 260	1 398	1 487
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	2 907	54	41
ICON PLC	États-Unis	Soins de santé	167	59	56
IDEX Corp.	États-Unis	Produits industriels	154	39	43
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	168	81	99
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	323	123	60
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	379	38	30
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	142	41	31
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	8 562	478	412
Interactive Brokers Group Inc.	États-Unis	Services financiers	207	26	24
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	1 135	134	169
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 994	531	568
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matériaux	521	87	48
International Paper Co.	États-Unis	Matériaux	704	33	34
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Services de communication	779	24	30
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	715	284	283
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 248	55	53
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	592	31	48
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	167	28	43
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation de base	3 571	637	593
Jack Henry & Associates Inc.	États-Unis	Services financiers	148	32	30
Jazz Pharmaceuticals PLC	États-Unis	Soins de santé	125	26	22
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	7 597	1 485	1 600
Juniper Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	648	28	24
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation de base	10 819	888	870
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation de base	1 949	76	83
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	1 906	43	28
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	361	78	65
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	691	114	113
Kimco Realty Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	1 238	34	29
KLA-Tencor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	192	106	119
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation de base	12 380	607	563
L Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 284	141	104
Laboratory Corp. of America Holdings	États-Unis	Soins de santé	181	59	49
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	41	35	35
Lamb Weston Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	296	32	37
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	13 515	859	838
Lattice Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	279	33	32
Lear Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	120	22	22
Liberty Broadband Corp.	États-Unis	Services de communication	242	34	30
Liberty Media Corp. Liberty Formula One, cat. C	États-Unis	Services de communication	424	37	36
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Services de communication	319	37	36
LKQ Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	543	40	36
LPL Financial Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	3 076	864	988
lululemon athletica inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	236	101	123
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	866	149	148
Manhattan Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	124	24	33
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	26	44	52
MarketAxess Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	1 095	379	316
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	531	102	141
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 007	137	259
Marvell Technology Group Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	1 756	142	129
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	516	262	276
Match Group Inc.	États-Unis	Services de communication	566	41	30
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	8 207	912	839
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 490	367	531
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	271	154	159
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	2 719	352	288
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	11 099	1 091	1 545
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	4 113	1 036	1 669
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	1 177	97	100
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	44	79	66
MGM Resorts International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	554	27	28

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 234	162	205
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 446	593	617
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	237	38	41
Moderna Inc.	États-Unis	Soins de santé	10 752	2 129	1 501
Molina Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	118	45	52
Molson Coors Brewing Co., cat. B	États-Unis	Consommation de base	3 269	225	281
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 771	183	260
MongoDB Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	139	45	65
Monolithic Power Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	93	64	58
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation de base	1 540	89	110
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	938	110	104
The Mosaic Co.	États-Unis	Matériaux	2 783	187	134
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	814	63	53
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	429	36	44
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	893	544	456
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 940	576	599
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matériaux	31 005	1 941	1 549
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 094	342	271
Nordson Corp.	États-Unis	Produits industriels	103	27	31
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	405	47	38
Nu Holdings Ltd.	Bésil	Services financiers	20 650	133	202
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 220	695	717
NXP Semiconductors NV	Chine	Technologie de l'information	418	93	113
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 828	281	312
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	202	92	112
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	400	33	40
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 075	498	727
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	122	110	150
PACCAR Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 050	100	121
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matériaux	181	27	38
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 882	39	84
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	615	85	195
Paychex Inc.	États-Unis	Produits industriels	408	60	64
Paycom Software Inc.	États-Unis	Produits industriels	104	39	36
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	2 239	258	177
Penumbra Inc.	États-Unis	Soins de santé	74	27	24
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 810	464	644
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	34 073	1 957	1 528
Pinterest Inc.	États-Unis	Services de communication	1 178	43	43
The PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	809	187	134
Pool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	78	27	38
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	491	43	48
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	4 816	940	950
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	5 983	933	1 127
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 884	307	286
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	741	89	95
PTC Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	228	33	44
Public Storage	États-Unis	Biens immobiliers	323	99	115
Pure Storage Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	588	29	28
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 280	343	342
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	228	40	38
Raymond James Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	384	46	52
Realty Income Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	1 444	121	97
Regency Centers Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	347	24	28
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 466	1 124	1 631
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	1 908	46	44
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	1 746	326	343
RenaissanceRe Holdings Ltd.	Bermudes	Services financiers	2 058	533	551
Repligen Corp.	États-Unis	Soins de santé	181	36	39
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	422	80	81
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	298	60	60
Revvity Inc.	États-Unis	Soins de santé	253	53	38
Rivian Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 490	27	49
Robert Half International Inc.	États-Unis	Produits industriels	213	21	21

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Roblox Corp.	États-Unis	Services de communication	8 173	395	320
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	234	74	90
Rollins Inc.	États-Unis	Produits industriels	527	26	27
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	217	113	142
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	683	71	104
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	451	40	56
Royalty Pharma PLC	États-Unis	Soins de santé	784	44	29
Salesforce Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	410	107	112
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 646	573	598
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	219	78	59
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	394	33	35
Service Corp. International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 397	204	185
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	74	45	56
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	481	135	166
Shockwave Medical Inc.	États-Unis	Soins de santé	74	29	20
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	638	86	93
Snap Inc.	États-Unis	Services de communication	41 160	1 156	496
Snap-On Inc.	États-Unis	Produits industriels	106	37	37
Snowflake Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	561	109	116
SolarEdge Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 931	734	338
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	1 213	56	44
Splunk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	341	48	67
Spotify Technology SA	États-Unis	Services de communication	241	75	50
Stanley Black & Decker Inc.	États-Unis	Produits industriels	312	37	35
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	612	60	55
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	201	46	60
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	696	261	257
Sun Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	251	50	40
Super Micro Computer Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 864	611	691
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	849	33	35
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	309	130	192
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	1 021	102	91
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	6 849	1 125	1 300
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	462	22	18
Target Corp.	États-Unis	Consommation de base	941	195	141
Teleflex Inc.	États-Unis	Soins de santé	96	31	25
Teradyne Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	145	20	20
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 764	403	379
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	784	445	537
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 336	167	281
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	222	56	61
The Trade Desk Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	702	68	74
Tradeweb Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	233	26	25
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 890	403	417
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	2 706	166	105
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	354	80	28
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	626	57	43
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	3 116	199	139
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 013	193	250
UDR Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	670	36	32
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	358	206	193
United Airlines Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	665	41	38
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	1 479	267	312
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 888	548	577
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 888	740	1 287
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	121	20	21
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	78	28	23
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	295	71	81
Ventas Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 773	240	215
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	183	49	50
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	294	66	94
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	28 589	1 650	1 253
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 367	459	643
Vertiv Holdings Co.	États-Unis	Produits industriels	689	36	35

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Viatis Inc.	États-Unis	Soins de santé	19 815	344	264
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 068	79	81
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 678	460	522
W. P. Carey Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 537	252	185
W. R. Berkley Corp.	États-Unis	Services financiers	7 846	669	673
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	93	65	87
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation de base	1 457	67	44
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	3 741	648	410
Warner Bros Discovery Inc.	États-Unis	Services de communication	43 890	737	644
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	827	125	170
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	121	48	45
Watsco Inc.	États-Unis	Produits industriels	68	28	35
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	7 492	404	414
Welltower Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	8 020	773	888
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	150	38	76
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	654	32	40
WestRock Co.	États-Unis	Matériaux	516	25	25
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Biens immobiliers	1 490	62	62
Williams-Sonoma Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	129	21	27
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	213	60	60
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	États-Unis	Produits industriels	393	23	22
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	416	119	121
Wynn Resorts Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 315	189	164
XP Inc., cat. A	B Brésil	Services financiers	13 932	497	434
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	491	59	60
Yum China Holdings Inc. (actions en \$ US)	Chine	Consommation discrétionnaire	16 453	1 108	1 239
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	572	92	97
Zebra Technologies Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	77	26	25
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	427	68	65
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	859	210	202
Zoom Video Communications Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	473	168	45
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	179	34	38
Total des actions				101 922	104 905
Coûts de transaction				(12)	–
Total des placements				101 910	104 905
Trésorerie et équivalents de trésorerie					185
Autres éléments d'actif moins le passif					18
Actif net attribuable aux porteurs de parts					105 108

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	95,8
Chine	1,2
Bermudes	0,8
Brésil	0,6
Irlande	0,3
Israël	0,3
Suisse	0,3
Royaume-Uni	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Canada	0,1
Pays-Bas	0,1
Australie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Soins de santé	29,4
Technologie de l'information	15,2
Consommation de base	14,4
Services financiers	14,4
Services de communication	10,3
Consommation discrétionnaire	7,0
Biens immobiliers	3,3
Produits industriels	3,3
Matériaux	2,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Services publics	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,7
Trésorerie et placements à court terme	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	95,5
Chine	1,5
Israël	0,9
Bermudes	0,6
Irlande	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Suisse	0,3
Brésil	0,1
Canada	0,1
Pays-Bas	0,1
Australie	0,1
Royaume-Uni	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Soins de santé	30,9
Consommation de base	16,1
Technologie de l'information	12,6
Services de communication	11,2
Services financiers	10,8
Consommation discrétionnaire	8,2
Biens immobiliers	3,5
Produits industriels	3,4
Matériaux	2,9
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Services publics	0,1

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2023 et 2022 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2023, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 pour la date de constitution du FNB.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« 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 2023. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du FNB en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 13 novembre 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2023.

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

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

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 30 septembre 2023 et 2022 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

10. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 3 juin 2016

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 MUS le 21 juin 2016. 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 2023 était de 31,06 \$ (32,44 \$ au 31 mars 2023).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,45 %.

Au 30 septembre 2023, la valeur liquidative par part du FNB était de 30,91 \$ (32,52 \$ au 31 mars 2023), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 30,91 \$ (35,52 \$ au 31 mars 2023).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	
5 983	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	264	100,0	4 371	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	277		4 592	

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	4	100,0	50	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(9)	(18,0)
	4	100,0	41	82,0
Paievements à l'agent de prêt de titres	(1)	(25,0)	(7)	(14,0)
Revenu tiré du prêt de titres	3	75,0	34	68,0

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2023	–
30 septembre 2022	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	104 905	52	–	104 957				
Total	104 905	52	–	104 957				
% de l'actif net	99,8	–	–	99,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(5 248)	(5,0)	5 248	5,0

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

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

31 mars 2023

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	145 889	43	–	145 932				
Total	145 889	43	–	145 932				
% de l'actif net	99,7	–	–	99,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(7 297)	(5,0)	7 297	5,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2023	10 491	10,0	(10 491)	(10,0)
31 mars 2023	14 589	10,0	(14 589)	(10,0)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

- f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	104 905	–	–	104 905	145 889	–	–	145 889
Total	104 905	–	–	104 905	145 889	–	–	145 889

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

Au cours de la période, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

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

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

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	36 545	42 348
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

- h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

- i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.