

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## RAPPORT DE LA DIRECTION

### Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FINB Diversification maximale États-Unis Mackenzie (le « FNB »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur du FNB. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de parts. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,  
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts du FINB Diversification maximale États-Unis Mackenzie (le « FNB »)

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du FNB, qui comprennent :

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

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

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants du FNB conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### Autre point – Informations comparatives

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

### Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du FNB à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le FNB ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du FNB.

### Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.  
Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du FNB à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le FNB à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit;
- nous fournissons aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

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

Toronto (Ontario)

Le 5 juin 2023

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023	2022
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	145 889	184 005
Trésorerie et équivalents de trésorerie	400	389
Dividendes à recevoir	105	111
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	–
<b>Total de l'actif</b>	<b>146 396</b>	<b>184 505</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	65	78
<b>Total du passif</b>	<b>65</b>	<b>78</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>146 331</b>	<b>184 427</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	32,52	33,53	146 331	184 427

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par part)

	2023	2022
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	3 149	3 149
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	11	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(9 518)	8 975
Profit (perte) net(te) latent(e)	3 631	(12 372)
Revenu tiré du prêt de titres	51	28
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>(2 676)</b>	<b>(220)</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	778	990
Rabais sur les frais de gestion	(226)	(279)
Intérêts débiteurs	1	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	37	28
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>591</b>	<b>740</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	2	11
<b>Charges nettes</b>	<b>589</b>	<b>729</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>(3 265)</b>	<b>(949)</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	399	389
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(3 664)</b>	<b>(1 338)</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	(0,75)	(0,24)	(3 664)	(1 338)

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par part)

	Parts en \$ CA	
	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS</b>		
<b>À l'ouverture</b>	<b>184 427</b>	<b>169 535</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(3 664)	(1 338)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(2 220)	(1 538)
Gains en capital	–	(13 619)
Rabais sur les frais de gestion	(226)	(279)
Total des distributions aux porteurs de parts	(2 446)	(15 436)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	3 027	31 561
Réinvestissement des distributions	–	13 619
Paievements au rachat de parts	(35 013)	(13 514)
Total des opérations sur les parts	(31 986)	31 666
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>(38 096)</b>	<b>14 892</b>
<b>À la clôture</b>	<b>146 331</b>	<b>184 427</b>
<b>Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :</b>		
Parts en circulation, à l'ouverture	5 500	5 000
Émises	100	900
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(1 100)	(400)
Parts en circulation, à la clôture	4 500	5 500

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(3 664)	(1 338)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	9 525	(8 976)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(3 631)	12 372
Achat de placements	(94 155)	(73 276)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	94 502	73 118
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	4	3
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(13)	(3)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>2 568</b>	<b>1 900</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	23	146
Paievements au rachat de parts	(133)	(68)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 446)	(1 817)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(2 556)</b>	<b>(1 739)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>12</b>	<b>161</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	389	227
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)	1
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>400</b>	<b>389</b>
Trésorerie	400	389
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>400</b>	<b>389</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	3 155	3 123
Impôts étrangers payés	399	389
Intérêts reçus	11	–
Intérêts versés	1	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	1 661	367	236
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	5 211	754	714
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 920	1 599	2 140
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	194	96	101
Advance Auto Parts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	178	36	29
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	1 674	102	146
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	891	157	167
Airbnb Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 093	178	184
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 057	917	748
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	517	106	88
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	220	97	99
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	780	112	117
Ally Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	812	33	28
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 463	1 421	2 023
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	8 186	1 165	1 149
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	8 356	1 196	1 176
Amdocs Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	5 480	560	712
American Airlines Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 941	35	39
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	1 642	331	367
American Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	217	37	36
American Homes 4 Rent, cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	886	37	38
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 220	146	151
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	1 403	351	388
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	548	88	109
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 023	534	655
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 252	691	737
Annaly Capital Management Inc.	États-Unis	Services financiers	1 486	63	38
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	1 175	385	501
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 707	1 551	2 390
Aramark Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	774	30	38
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	1 394	80	128
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation de base	4 441	504	479
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	714	94	162
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	61 413	1 592	1 600
Atlassian Corp. PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	448	140	104
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	306	82	86
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 250	346	377
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	133	331	442
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	414	97	94
Avantor Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 949	65	56
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matériaux	243	44	59
Axon Enterprise Inc.	États-Unis	Produits industriels	193	45	59
Ball Corp.	États-Unis	Matériaux	943	71	70
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	21 046	941	815
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	2 342	135	144
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	15 497	1 247	851
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	1 390	458	466
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	594	58	63
Bill.com Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	305	71	33
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 983	1 997	2 252
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 907	424	514
Bio-Rad Laboratories Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	63	38	41
Bio-Techne Corp.	États-Unis	Soins de santé	471	44	47
BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	7 897	800	813
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	113	297	406
BorgWarner Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	703	35	47
Boston Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	432	63	32
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	4 323	220	293
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	17 542	1 566	1 645
Broadridge Financial Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	353	65	70
Brown & Brown Inc.	États-Unis	Services financiers	699	52	54
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	922	72	80
Bunge Ltd.	États-Unis	Consommation de base	449	53	58

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 198	756	875
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	343	47	46
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	816	185	232
Camden Property Trust	États-Unis	Biens immobiliers	318	53	45
Campbell Soup Co.	États-Unis	Consommation de base	11 983	847	892
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	1 135	193	148
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 543	751	873
Carlisle Companies Inc.	États-Unis	Produits industriels	153	50	47
CarMax Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	475	55	41
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 681	79	37
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	5 977	894	1 086
CBS Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Services de communication	23 016	1 094	695
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 649	143	141
Charles River Laboratories International Inc.	États-Unis	Soins de santé	152	54	42
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	4 541	387	322
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	287	163	139
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	83	104	192
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	1 243	269	327
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation de base	14 719	1 551	1 761
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 415	756	835
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	1 038	141	157
Cintas Corp.	États-Unis	Produits industriels	32	19	20
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 328	719	801
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	5 670	371	360
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 450	62	60
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation de base	7 442	1 629	1 594
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 091	510	542
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	11 743	745	986
Cognex Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	503	34	34
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 514	131	125
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	2 501	252	254
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	12 623	692	648
Comerica Inc.	États-Unis	Services financiers	394	41	23
Conagra Brands Inc.	États-Unis	Consommation de base	13 378	651	680
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	476	132	146
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	148	58	75
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	811	78	83
Corning Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 309	110	110
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	2 135	98	174
CoStar Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 215	92	113
Coupage Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	2 777	64	60
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	646	139	120
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	1 303	243	236
Crown Holdings Inc.	États-Unis	Matériaux	355	44	40
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	5 379	530	541
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 944	597	663
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	366	55	77
Darling Ingredients Inc.	États-Unis	Consommation de base	479	46	38
Datadog Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	812	87	80
Deckers Outdoor Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	79	40	48
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	822	389	459
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	704	60	38
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 931	87	91
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 160	182	182
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	879	141	117
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	780	97	104
DocuSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	599	125	47
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 922	494	547
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 842	1 510	2 106
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 931	909	862
DoorDash Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	896	64	77
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matériaux	668	62	65

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Dynatrace Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	655	35	37
East West Bancorp Inc.	États-Unis	Services financiers	422	32	32
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 619	114	97
Ecolab Inc.	États-Unis	Matériaux	323	69	72
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 826	278	316
Elevance Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 394	682	867
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	5 078	1 349	2 361
Enphase Energy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 512	383	430
EPAM Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 992	1 268	1 211
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	368	71	101
Equinix Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	279	205	272
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	516	45	47
Equity Residential	États-Unis	Biens immobiliers	1 109	96	90
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	193	64	55
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	646	213	215
Etsy Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	374	61	56
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	338	137	164
Exact Sciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	533	47	49
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	444	58	58
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	478	58	71
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 211	320	488
F5 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	181	35	36
FactSet Research Systems Inc.	États-Unis	Services financiers	733	368	412
Fair Issac Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	74	38	70
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	1 722	124	126
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Biens immobiliers	244	30	33
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	698	173	216
Fidelity National Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	778	36	37
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 599	739	559
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	2 035	90	73
First Citizens BancShares Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	31	31	41
First Solar Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 107	1 255	1 798
Fiserv Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 749	244	268
Five Below Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	163	43	45
FleetCor Technologies Inc.	États-Unis	Services financiers	210	54	60
FMC Corp.	États-Unis	Matériaux	376	51	62
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 003	169	180
Fox Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	17 288	832	797
Franklin Resources Inc.	États-Unis	Services financiers	875	32	32
Garmin Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	463	69	63
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	232	52	102
Gen Digital Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	33 701	937	783
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation de base	19 583	1 795	2 266
Genpact Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	548	30	34
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	418	57	95
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	18 595	1 645	2 088
Global Payments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	787	112	112
Globe Life Inc.	États-Unis	Services financiers	265	42	39
GoDaddy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	461	44	48
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 008	397	446
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	392	47	28
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	618	135	221
Healthpeak Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 647	64	49
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 351	135	149
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation de base	2 132	627	734
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	3 902	80	84
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	790	137	151
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	735	64	80
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	256	91	102
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation de base	17 080	1 005	922
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 129	48	48
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 655	96	105
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 531	950	1 006



# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	4 287	80	65
ICON PLC	Irlande	Soins de santé	245	70	71
IDEX Corp.	États-Unis	Produits industriels	228	58	71
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	248	119	168
illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	476	221	150
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 530	155	150
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	209	61	90
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	12 491	697	552
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	1 672	198	236
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 707	654	658
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matériaux	769	129	96
International Paper Co.	États-Unis	Matériaux	1 053	49	51
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Services de communication	1 152	36	58
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	187	61	65
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 842	81	78
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	871	45	62
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	248	42	59
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation de base	4 535	816	966
Jack Henry & Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	219	47	45
Jazz Pharmaceuticals PLC	États-Unis	Soins de santé	727	152	144
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	10 105	1 976	2 120
Juniper Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	966	42	45
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation de base	15 879	1 303	1 439
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 648	103	126
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	2 803	63	47
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	247	53	54
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	2 341	385	425
Kimco Realty Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	1 824	51	48
KLA-Tencor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	119	49	64
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation de base	15 635	773	818
L Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 436	231	170
Laboratory Corp. of America Holdings	États-Unis	Soins de santé	267	87	83
Lamb Weston Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	1 589	173	225
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	17 420	1 089	1 354
Lear Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	178	34	34
Liberty Broadband Corp.	États-Unis	Services de communication	357	51	39
Liberty Media Corp. Liberty Formula One, cat. C	États-Unis	Services de communication	4 614	355	467
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Services de communication	473	55	45
LKQ Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	797	59	61
LPL Financial Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	1 777	482	487
lululemon athletica inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	369	158	182
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	558	106	90
Manhattan Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	186	37	39
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	38	63	66
MarketAxess Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	143	55	76
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	815	156	183
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 489	203	336
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	92	44	45
Match Group Inc.	États-Unis	Services de communication	840	61	44
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	7 028	767	791
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 209	545	836
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	4 015	520	438
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	15 130	1 459	2 178
Meta Platforms Inc.	États-Unis	Services de communication	6 689	1 685	1 919
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	1 795	148	141
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	66	115	137
MGM Resorts International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	897	44	54
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 287	238	268
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	658	220	257
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	350	56	72
Moderna Inc.	États-Unis	Soins de santé	11 292	2 346	2 348
Molina Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	759	289	275
Molson Coors Brewing Co., cat. B	États-Unis	Consommation de base	6 354	433	444

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	4 103	271	387
MongoDB Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	201	65	63
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation de base	2 234	129	163
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	492	57	58
The Mosaic Co.	États-Unis	Matériaux	12 717	854	790
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	1 194	92	88
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	649	55	56
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	1 329	806	621
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 763	843	789
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matériaux	36 176	2 297	2 401
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 247	531	539
Nordson Corp.	États-Unis	Produits industriels	153	40	46
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	604	70	72
Nu Holdings Ltd.	Brésil	Services financiers	32 139	208	207
NXP Semiconductors NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	508	105	128
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 497	243	291
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	300	137	138
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	1 100	92	140
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	6 491	561	816
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	321	291	369
Otis Worldwide Corp.	États-Unis	Produits industriels	585	56	67
PACCAR Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 451	137	144
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matériaux	266	40	50
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 243	51	60
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 093	151	295
Paychex Inc.	États-Unis	Produits industriels	454	67	70
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 409	392	350
Penumbra Inc.	États-Unis	Soins de santé	109	39	41
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	4 154	685	1 025
PerkinElmer Inc.	États-Unis	Soins de santé	380	80	69
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	39 297	2 309	2 170
Pinterest Inc.	États-Unis	Services de communication	1 780	65	66
Plug Power Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 733	38	27
The PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 199	278	206
Pool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	115	38	53
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matériaux	126	20	23
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	730	64	73
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	7 119	1 389	1 433
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	4 570	615	885
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 461	401	416
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	1 103	132	124
PTC Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	331	47	57
Public Storage	États-Unis	Biens immobiliers	460	141	188
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 365	506	581
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 367	415	453
Raymond James Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	586	71	74
Realty Income Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	1 989	168	170
Regency Centers Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	513	35	42
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 075	1 576	2 308
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	2 809	67	71
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	1 648	306	296
RenaissanceRe Holdings Ltd.	Bermudes	Services financiers	2 332	606	632
Repligen Corp.	États-Unis	Soins de santé	431	85	98
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	622	118	114
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	440	89	130
Rivian Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 114	38	44
Robert Half International Inc.	États-Unis	Produits industriels	316	32	34
Roblox Corp.	États-Unis	Services de communication	12 171	589	741
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	346	109	137
Rollins Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 099	105	107
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	319	166	190
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 534	159	220
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	661	59	58

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Royalty Pharma PLC	États-Unis	Soins de santé	1 129	63	55
RPM International Inc.	États-Unis	Matériaux	385	45	45
Salesforce Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	452	115	122
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 055	794	943
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	323	114	114
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	579	49	52
Service Corp. International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 776	235	258
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	224	136	141
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	715	180	217
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	980	132	149
Snap Inc.	États-Unis	Services de communication	58 354	1 638	885
Snowflake Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	823	161	172
SolarEdge Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 360	1 277	1 382
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	1 787	83	79
Splunk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	491	63	64
Spotify Technology SA	États-Unis	Services de communication	355	110	64
SS&C Technologies Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	654	48	50
Stanley Black & Decker Inc.	États-Unis	Produits industriels	460	52	50
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 762	232	248
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	243	24	25
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	299	69	77
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	628	231	243
Sun Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	369	74	70
SVB Financial Group	États-Unis	Services financiers	181	53	–
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	1 174	46	46
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	457	192	239
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	1 519	152	159
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	9 664	1 588	1 560
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	709	33	41
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 387	288	311
Teleflex Inc.	États-Unis	Soins de santé	141	45	48
Teradyne Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	124	15	18
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 589	358	400
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 163	660	907
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 252	233	345
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	332	84	106
The Trade Desk Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	1 337	108	110
TransUnion	États-Unis	Produits industriels	580	58	49
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	2 354	494	546
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	3 982	244	184
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	522	151	47
Tyler Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	125	55	60
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	2 943	271	236
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	4 525	289	221
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 197	346	309
UDR Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	989	53	55
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	151	85	112
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	2 189	395	575
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 751	799	834
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 808	1 101	1 796
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	185	30	32
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	121	43	38
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	422	101	105
Ventas Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 218	213	189
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	274	74	78
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	468	105	122
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	26 812	1 666	1 411
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 166	728	924
VF Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 052	96	33
Viatis Inc.	États-Unis	Soins de santé	66 957	1 164	872
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 025	116	134
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 907	513	582
W. P. Carey Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 806	191	189

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
W. R. Berkley Corp.	États-Unis	Services financiers	9 591	828	808
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	135	95	126
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 152	99	101
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	5 516	955	747
Warner Bros Discovery Inc.	États-Unis	Services de communication	60 534	1 017	1 237
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 231	185	272
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	179	70	75
Watsco Inc.	États-Unis	Produits industriels	100	41	43
Webster Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	520	29	28
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	11 447	617	579
Welltower Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	9 621	915	933
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	223	57	105
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	679	33	35
WestRock Co.	États-Unis	Matériaux	757	36	31
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Biens immobiliers	2 205	91	90
Williams-Sonoma Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	199	32	33
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	319	90	100
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	États-Unis	Produits industriels	606	38	38
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	601	172	168
Wynn Resorts Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 758	259	266
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	543	64	77
Yum China Holdings Inc. (actions en \$ US)	Chine	Consommation discrétionnaire	24 368	1 641	2 091
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	845	135	151
Zebra Technologies Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	154	61	66
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	634	101	111
Zions Bancorp	États-Unis	Services financiers	442	37	18
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 277	312	288
Zoom Video Communications Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	773	275	77
ZoomInfo Technologies Inc.	États-Unis	Services de communication	1 042	34	35
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	259	50	41
<b>Total des actions</b>				<b>133 595</b>	<b>145 889</b>
Coûts de transaction				(19)	–
<b>Total des placements</b>				<b>133 576</b>	<b>145 889</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					400
Autres éléments d'actif moins le passif					42
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>					<b>146 331</b>

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

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

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,8
Trésorerie et placements à court terme	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	96,3
Chine	0,8
Suède	0,8
Irlande	0,5
Australie	0,3
Israël	0,3
Suisse	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Royaume-Uni	0,2
Pérou	0,2
Argentine	0,1
Bermudes	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Soins de santé	24,8
Consommation de base	13,7
Consommation discrétionnaire	12,5
Technologie de l'information	12,2
Services de communication	10,2
Services financiers	6,3
Produits industriels	4,8
Biens immobiliers	4,6
Énergie	3,8
Services publics	3,6
Matériaux	3,3
Trésorerie et placements à court terme	0,2

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2023 et 2022, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 pour la date de constitution du FNB.

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

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

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du FNB en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 5 juin 2023.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

Le FNB comptabilise ses placements dans des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net.

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

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2023.

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

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

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

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

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

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

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

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

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### c) Comptabilisation des produits

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

#### d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devise

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

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

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

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

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

#### i) Valeur liquidative par part

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



# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

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

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

##### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le FNB investit (« Fonds sous-jacents »), mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

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

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

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

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations des FNB dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

### 5. Impôts sur le résultat

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

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

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

### 7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

### 8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 31 mars 2023 et 2022 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

### 9. Risques découlant des instruments financiers

#### i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

## NOTES ANNEXES

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

#### ii. Risque de liquidité

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

#### iii. Risque de change

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

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

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

#### v. Autre risque de prix

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

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

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### vi. Risque de crédit (suite)

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

#### vii. FNB sous-jacents

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

### 10. Autres renseignements

#### Abréviations

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

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

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 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 31 mars 2023 était de 32,44 \$ (33,64 \$ en 2022).

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

Au 31 mars 2023, la valeur liquidative par part du FNB était de 32,52 \$ (33,53 \$ en 2022), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 35,52 \$ (33,53 \$ en 2022).

#### b) Reports prospectifs de pertes

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

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	4 371	100,0	6 042	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	4 592	104,8	6 397	105,9
Revenus de prêts de titres bruts	73	100,0	40	100,0
Impôt retenu à la source	(11)	(15,1)	(6)	(15,0)
	62	84,9	34	85,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(11)	(15,1)	(6)	(15,0)
Revenu tiré du prêt de titres	51	69,8	28	70,0

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	-
31 mars 2022	-

#### e) Risques découlant des instruments financiers

##### i. Exposition au risque et gestion du risque

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

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### ii. Risque de change

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

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

  

31 mars 2022								
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	184 005	53	–	184 058				
Total	184 005	53	–	184 058				
% de l'actif net	99,8	–	–	99,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(9 203)	(5,0)	9 203	5,0

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

##### iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2023	14 589	10,0	(14 589)	(10,0)
31 mars 2022	18 401	10,0	(18 401)	(10,0)

##### v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

#### f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	145 889	–	–	145 889	184 005	–	–	184 005
Total	145 889	–	–	145 889	184 005	–	–	184 005

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.

# FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### 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 :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	42 348	50 683
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

#### h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

#### i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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