

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2025

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	883 529	442 018
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 142	154
Dividendes à recevoir	249	102
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Actifs dérivés	236	98
Total de l'actif	889 156	442 372
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	179	–
Sommes à payer au gestionnaire	38	11
Passifs dérivés	9 990	2 556
Total du passif	10 207	2 567
Actif net attribuable aux porteurs de parts	878 949	439 805

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
Parts en \$ CA	218,64	184,02	878 949	439 805

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$
Revenus		
Dividendes	3 842	220
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	7	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	15 770	2 767
Profit (perte) net(te) latent(e)	86 908	234
Revenu tiré du prêt de titres	79	–
Revenu provenant des rabais sur les frais	5	13
Total des revenus (pertes)	106 611	3 234
Charges (note 6)		
Frais de gestion	199	13
Rabais sur les frais de gestion	(157)	(2)
Intérêts débiteurs	–	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	11	–
Frais du comité d'examen indépendant	1	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	54	12
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	54	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	106 557	3 222
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	543	–
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	106 014	3 222

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2025	2024	2025	2024
Parts en \$ CA	35,44	14,71	106 014	3 222

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	439 805	39 947
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	106 014	3 222
Distributions versées aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(3 243)	(233)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(157)	(2)
Total des distributions versées aux porteurs de parts	(3 400)	(235)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	351 307	7 200
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(14 777)	(12 308)
Total des opérations sur les parts	336 530	(5 108)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	439 144	(2 121)
À la clôture	878 949	37 826
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	2 390	230
Émis	1 700	40
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetés	(70)	(70)
Parts en circulation, à la clôture	4 020	200

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025	2024
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	106 014	3 222
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(69)	(2 905)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(86 908)	(234)
Achat de placements	(48 681)	(905)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	33 002	1 004
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(147)	–
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	27	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	3 238	182
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	5 340	61
Paiements au rachat de parts	(215)	–
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(3 400)	(235)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	1 725	(174)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	4 963	8
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	154	8
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	25	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	5 142	16
Trésorerie	5 142	16
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	5 142	16
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	3 152	220
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	7	–
Intérêts versés	–	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	5 767	1 244	1 245
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	18 792	3 465	3 503
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	19 168	5 499	6 177
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	6 748	2 933	2 316
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 591	2 585	2 254
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	17 469	3 087	3 933
Affirm Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	2 607	277	265
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	5 283	813	821
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 052	537	545
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matériaux	2 360	972	896
Airbnb Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 499	829	760
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	723	177	126
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	2 764	246	259
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	2 852	830	852
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 395	629	885
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	63 068	16 905	21 338
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	55 146	13 485	18 692
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	18 268	1 522	1 679
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	102 929	31 022	31 454
Ameren Corp.	États-Unis	Services publics	2 983	417	433
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	5 793	854	907
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	5 929	2 529	2 741
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	6 228	715	681
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	5 054	1 468	1 353
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	2 094	407	406
Ameriprise Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	1 013	737	693
Ametek Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 482	636	649
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 808	2 407	2 281
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	12 922	1 545	2 225
Amrize Ltd.	États-Unis	Matériaux	5 365	366	362
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 369	1 683	1 836
Aon PLC	Irlande	Services financiers	2 092	1 112	1 038
Apollo Global Management Inc.	États-Unis	Services financiers	4 424	922	821
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	157 821	50 821	55 928
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 668	2 093	2 470
AppLovin Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 740	1 600	2 740
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	3 896	514	492
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation de base	5 162	367	429
Ares Management Corp.	États-Unis	Services financiers	2 229	521	496
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 181	1 654	2 267
Arthur J. Gallagher & Co.	États-Unis	Services financiers	2 738	1 264	1 180
AST SpaceMobile Inc.	États-Unis	Services de communication	2 062	146	141
Astera Labs Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 382	341	377
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	78 087	2 985	3 069
Atlassian Corp. PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 780	575	396
Atmos Energy Corp.	États-Unis	Services publics	1 697	370	403
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 312	957	1 022
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 379	1 872	1 789
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	172	912	1 027
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 528	454	411
Axon Enterprise Inc.	États-Unis	Produits industriels	770	708	769
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	10 743	679	728
Ball Corp.	États-Unis	Matériaux	2 978	217	209
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	70 890	4 598	5 090
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	7 653	986	1 160
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	3 104	922	809
Bentley Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 756	132	126
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	14 517	10 447	10 157
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 560	303	304
BlackRock Inc. (États-Unis)	États-Unis	Services financiers	1 656	2 384	2 687
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	7 857	1 766	1 868
Block Inc.	États-Unis	Services financiers	5 975	573	601
Blue Owl Capital Inc.	États-Unis	Services financiers	6 403	163	151
The Boeing Co.	États-Unis	Produits industriels	7 821	2 151	2 349

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	334	2 362	2 510
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	16 013	2 322	2 176
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	22 066	1 688	1 385
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	50 039	16 582	22 976
Broadridge Financial Solutions Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 254	422	416
Brown & Brown Inc.	États-Unis	Services financiers	3 045	464	397
Builders FirstSource Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 155	215	195
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	681	250	241
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 953	1 259	1 444
Camden Property Trust	États-Unis	Biens immobiliers	1 131	183	168
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	6 890	1 890	2 038
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 582	515	564
Carlisle Companies Inc.	États-Unis	Produits industriels	453	233	207
The Carlyle Group	États-Unis	Services financiers	2 444	213	213
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	11 312	394	455
Carrier Global Corp.	États-Unis	Produits industriels	8 646	821	718
Carvana Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 313	504	689
Casey's General Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	375	248	295
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 098	2 698	3 385
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	1 120	349	382
CBRE Group Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	3 223	638	707
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	1 409	353	312
Cencora Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 882	742	819
CenterPoint Energy Inc.	États-Unis	Services publics	7 060	362	381
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	18 579	2 246	2 469
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	973	491	373
Chenerie Energy Inc.	États-Unis	Énergie	2 356	780	770
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	20 684	4 560	4 470
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 522	1 018	792
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	4 039	1 636	1 587
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 645	375	323
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 841	1 244	1 140
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	1 656	345	364
Cintas Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 704	1 066	1 058
Circle Internet Group Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 149	245	212
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	42 973	3 820	4 092
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	19 658	2 261	2 777
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	4 660	298	345
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation de base	1 311	258	225
Cloudflare Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 298	714	985
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 898	1 457	1 466
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	3 229	326	329
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	42 025	4 042	3 879
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 323	581	497
Coinbase Global Inc.	États-Unis	Services financiers	2 207	787	1 037
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	8 778	1 094	977
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	40 022	1 978	1 750
Comfort Systems USA Inc.	États-Unis	Produits industriels	355	346	408
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	13 689	1 915	1 802
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	3 907	570	547
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	1 672	408	313
Constellation Energy	États-Unis	Services publics	3 389	1 316	1 552
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 305	723	582
Corebridge Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	3 991	178	178
CoreWeave Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 982	204	377
Corning Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 386	663	957
Corpay Inc.	États-Unis	Services financiers	728	357	292
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	7 396	684	696
CoStar Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	4 492	508	527
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	4 783	6 485	6 161
Coterra Energy Inc.	États-Unis	Énergie	8 146	310	268
CRH PLC	Irlande	Matériaux	7 319	1 051	1 221
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 632	1 552	1 796
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	4 704	664	632

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	20 330	905	1 005
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 488	744	875
Curtiss-Wright Corp.	États-Unis	Produits industriels	406	287	307
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	13 716	1 294	1 439
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 851	559	672
DanaHER Corp.	États-Unis	Soins de santé	6 904	2 000	1 905
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 254	361	332
Datadog Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 361	588	666
Deckers Outdoor Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 611	294	227
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	2 684	1 846	1 708
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	3 238	501	639
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 048	538	557
Devon Energy Corp.	États-Unis	Énergie	6 505	328	317
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 227	464	396
Diamondback Energy Inc.	États-Unis	Énergie	2 039	446	406
Dick's Sporting Goods Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	582	176	180
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 649	843	878
DocuSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 164	252	217
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation de base	2 356	293	339
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 110	238	277
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	9 253	732	788
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	347	229	208
DoorDash Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 635	1 092	1 376
Dover Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 482	386	344
Dow Inc.	États-Unis	Matériaux	7 663	352	245
DraftKings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 175	295	269
DTE Energy Co.	États-Unis	Services publics	2 221	423	437
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	8 408	1 404	1 448
Duolingo Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	419	270	188
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matériaux	4 514	475	489
Eaton Corp. PLC	États-Unis	Produits industriels	4 212	1 928	2 194
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 986	515	631
Ecolab Inc.	États-Unis	Matériaux	2 718	990	1 036
Edison International	États-Unis	Services publics	4 172	335	321
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	6 246	653	676
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Services de communication	2 445	527	686
Elevance Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 433	1 357	1 094
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	9 182	10 473	9 750
EMCOR Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	464	311	419
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	6 077	1 043	1 109
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	4 646	559	603
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	5 915	1 030	923
EQT Corp.	États-Unis	Énergie	6 725	510	509
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 308	476	467
Equinix Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 035	1 253	1 128
Equity Residential	États-Unis	Biens immobiliers	3 698	365	333
Erie Indemnity Co., cat. A	États-Unis	Services financiers	271	133	120
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	689	283	257
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	2 355	239	289
Eergy Inc.	États-Unis	Services publics	2 455	237	260
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	3 966	352	393
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	10 926	670	684
Expand Energy Corp.	États-Unis	Énergie	2 304	352	341
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 291	334	384
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 476	246	252
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 251	468	442
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	46 739	7 495	7 334
F5 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	603	236	271
FactSet Research Systems Inc.	États-Unis	Services financiers	409	241	163
Fair Isaac Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	233	628	485
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	12 420	722	848
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 337	794	767
Ferguson Enterprises Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 020	528	631
Fidelity National Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	2 832	246	238

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Services financiers	5 687	600	522
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	7 201	425	446
First Citizens BancShares Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	83	230	207
First Solar Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 097	253	337
FirstEnergy Corp.	États-Unis	Services publics	5 938	347	379
Fiserv Inc.	États-Unis	Services financiers	5 959	1 593	1 069
Flutter Entertainment PLC	Irlande	Consommation discrétionnaire	1 909	695	675
Ford Motor Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	42 316	642	704
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 655	923	779
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 664	362	250
Fox Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	2 297	172	202
Fox Corp., cat. B	États-Unis	Services de communication	1 391	96	111
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matériaux	15 501	853	846
Garmin Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 653	510	566
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	809	475	296
GE HealthCare Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 968	552	519
GE Vernova LLC	États-Unis	Produits industriels	2 953	1 760	2 527
Gen Digital Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 921	235	234
General Dynamics Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 373	944	1 126
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	11 461	3 749	4 798
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation de base	5 853	463	411
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 319	770	876
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 478	262	285
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	13 472	2 015	2 081
Global Payments Inc.	États-Unis	Services financiers	2 610	346	302
GlobalFoundries Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	827	42	41
GoDaddy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 477	376	281
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 294	2 994	3 651
Guidewire Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	848	254	271
Halliburton Co.	États-Unis	Énergie	9 293	323	318
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 047	535	566
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 822	933	1 081
HEICO Corp.	États-Unis	Produits industriels	439	171	197
HEICO Corp., cat. A	États-Unis	Produits industriels	819	254	290
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation de base	1 577	372	411
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	14 172	382	484
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 487	871	898
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 377	214	223
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 780	5 858	6 079
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 974	2 123	2 043
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation de base	3 142	124	108
Howmet Aerospace Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 327	933	1 182
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 154	415	385
Hubbell Inc., cat. B	États-Unis	Produits industriels	570	308	341
HubSpot Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	546	486	355
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 288	483	466
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	15 838	363	381
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	853	593	758
Illinois Tool Works Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 144	1 137	1 141
Ingersoll Rand Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 357	518	501
Insmed Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 033	327	407
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	741	307	318
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	47 346	1 684	2 211
Interactive Brokers Group Inc.	États-Unis	Services financiers	4 479	332	429
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	6 135	1 489	1 438
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	10 079	3 717	3 958
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matériaux	2 755	294	236
International Paper Co.	États-Unis	Matériaux	5 647	390	365
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 919	2 651	2 774
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 849	2 812	2 396
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	6 209	288	253
IQVIA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 813	456	479
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 158	429	448
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	843	179	157

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Jabil Circuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 127	270	341
Jacobs Solutions Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 273	236	265
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	26 097	6 006	6 734
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	7 070	911	1 082
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	30 065	11 467	13 198
Kellanova	États-Unis	Consommation de base	2 982	343	340
Kenvue Inc.	États-Unis	Consommation de base	20 824	639	470
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation de base	13 954	625	495
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	10 097	246	263
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 838	429	447
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	3 571	673	618
Kimco Realty Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	7 150	218	217
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	21 078	842	830
KKR & Co. LP	États-Unis	Services financiers	7 379	1 359	1 335
KLA-Tencor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 415	1 621	2 124
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation de base	9 302	369	337
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation de base	6 579	614	617
L3Harris Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 020	665	859
Labcorp Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	886	313	354
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	13 847	1 761	2 580
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 631	230	272
Leidos Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 381	297	363
Lennar Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 425	411	425
Lennar Corp., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	72	10	12
Lennox International Inc.	États-Unis	Produits industriels	325	267	239
Linde PLC	Irlande	Matériaux	5 100	3 325	3 371
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Services de communication	1 698	340	386
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 510	1 619	1 744
Loews Corp.	États-Unis	Services financiers	1 849	237	258
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 072	2 077	2 124
LPL Financial Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	852	425	394
LyondellBasell Industries NV, cat. A	États-Unis	Matériaux	2 723	252	186
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	1 711	458	471
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	3 308	762	887
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	136	362	362
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 581	952	935
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	5 307	1 684	1 488
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matériaux	628	477	551
Marvell Technology Group Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	9 309	1 031	1 089
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	8 742	6 906	6 920
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	2 870	307	267
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 730	3 344	3 269
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 352	1 313	1 454
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	13 889	1 774	1 841
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	27 245	3 315	3 182
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	23 466	21 977	23 984
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	6 084	713	697
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	205	354	350
Microchip Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 716	465	511
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	12 109	1 858	2 820
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	79 561	49 091	57 351
MicroStrategy Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 852	1 405	1 279
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 252	278	243
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	14 022	1 260	1 219
MongoDB Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	850	277	367
Monolithic Power Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	481	473	616
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation de base	7 517	625	704
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	1 671	1 131	1 108
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	13 269	2 539	2 935
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 793	1 118	1 141
MSCI Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	811	655	640
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	4 455	512	548
Natera Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 392	307	312
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 164	322	357

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	4 486	6 817	7 485
Newmont Goldcorp Corp.	États-Unis	Matériaux	12 079	944	1 417
News Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	4 081	162	174
News Corp.	États-Unis	Services de communication	1 101	50	53
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	22 321	2 278	2 345
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 697	1 225	1 232
NiSource Inc.	États-Unis	Services publics	5 103	288	308
Norfolk Southern Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 438	873	1 019
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	2 086	327	391
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 536	1 107	1 303
NRG Energy Inc.	États-Unis	Services publics	2 092	378	472
Nucor Corp.	États-Unis	Matériaux	2 482	449	468
Nutanix Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 707	291	280
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	254 413	49 072	66 063
NVR Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	24	254	268
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	8 352	549	549
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 793	283	229
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 012	471	394
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	2 070	233	235
ON Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 501	301	309
ONEOK Inc.	États-Unis	Énergie	6 754	870	686
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	17 794	4 669	6 965
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 260	1 231	1 389
Otis Worldwide Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 256	586	542
PACCAR Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 599	791	766
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matériaux	959	278	291
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	22 790	3 932	5 786
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 154	1 925	2 027
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 372	1 318	1 448
Paychex Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 490	712	616
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	10 528	1 069	983
Pentair PLC	États-Unis	Produits industriels	1 768	245	273
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	14 832	2 976	2 899
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	61 717	2 177	2 189
PG&E Corp.	États-Unis	Services publics	23 806	555	500
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	16 856	3 710	3 805
Phillips 66	États-Unis	Énergie	4 390	794	831
Pinterest Inc.	États-Unis	Services de communication	6 403	303	287
The PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	4 257	1 120	1 190
Polo Ralph Lauren Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	406	171	177
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matériaux	2 451	386	359
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	8 004	397	414
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 427	285	280
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	25 414	5 846	5 434
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	6 338	2 382	2 178
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	10 023	1 591	1 597
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	3 821	599	552
PTC Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 271	318	359
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	5 404	629	628
Public Storage	États-Unis	Biens immobiliers	1 691	709	680
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 099	331	386
Pure Storage Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 322	290	387
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 885	2 721	2 752
Quanta Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 567	715	904
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 179	289	313
Raymond James Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	1 957	432	470
Raytheon Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	14 520	2 875	3 381
Realty Income Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	9 797	788	829
Reddit Inc.	États-Unis	Services de communication	1 222	235	391
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 103	982	863
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	9 725	324	357
Reliance Steel & Aluminum Co.	États-Unis	Matériaux	561	230	219
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 199	730	702
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 552	531	591

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Robinhood Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	7 969	754	1 588
Roblox Corp.	États-Unis	Services de communication	6 129	729	1 182
Rocket Cos. Inc.	États-Unis	Services financiers	2 474	53	67
Rocket Lab Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 519	278	301
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 219	506	593
Rollins Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 225	247	264
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 146	910	795
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 485	697	739
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 716	999	1 223
Royalty Pharma PLC	États-Unis	Soins de santé	4 161	194	204
Ryan Specialty Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	1 132	106	89
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	3 305	2 368	2 239
Salesforce Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 070	4 083	3 321
Samsara Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 083	180	160
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	1 136	344	306
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	16 256	881	778
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	2 145	368	705
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	7 057	773	884
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 225	2 954	2 850
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	2 492	1 232	1 201
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 503	847	915
Smurfit Westrock PLC	États-Unis	Matériaux	5 539	361	328
Snap-On Inc.	États-Unis	Produits industriels	553	265	267
Snowflake Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 422	895	1 074
SoFi Technologies Inc.	États-Unis	Services financiers	11 190	352	411
Southern Co.	États-Unis	Services publics	11 884	1 501	1 567
Southern Copper Corp.	Pérou	Matériaux	966	126	163
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	5 542	260	246
Sprouts Farmers Market Inc.	États-Unis	Consommation de base	1 031	224	156
SS&C Technologies Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 326	273	287
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 092	1 589	1 424
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	3 085	435	498
Steel Dynamics Inc.	États-Unis	Matériaux	1 504	279	292
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	1 040	343	358
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 715	1 997	1 911
Summit Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 157	38	33
Sun Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 366	247	245
Super Micro Computer Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 522	323	368
Symbotic Inc.	États-Unis	Produits industriels	456	38	34
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	4 029	356	398
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 976	1 393	1 357
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	5 252	549	602
T. Rowe Price Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 335	333	334
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	1 783	558	641
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 233	343	352
Targa Resources Corp.	États-Unis	Énergie	2 313	618	539
Target Corp.	États-Unis	Consommation de base	4 905	737	612
TE Connectivity PLC	États-Unis	Technologie de l'information	3 188	747	974
Teledyne Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	483	354	394
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	30 480	14 811	18 865
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 814	2 566	2 509
Texas Pacific Land Trust	États-Unis	Énergie	190	349	247
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 079	2 851	2 753
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 096	2 194	2 433
TKO Group Holdings Inc.	États-Unis	Services de communication	757	183	213
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de communication	5 149	1 800	1 715
Toast Inc.	États-Unis	Services financiers	4 891	257	249
TPG Inc.	États-Unis	Services financiers	1 399	102	112
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 722	439	453
The Trade Desk Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	4 782	465	326
Tradeweb Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	1 252	239	193
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	2 416	1 318	1 419
TransDigm Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	584	1 128	1 071
TransUnion	États-Unis	Produits industriels	2 094	265	244

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	2 430	907	944
Trimble Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 576	270	293
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	14 161	872	901
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 546	265	215
Tyler Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	452	366	329
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	3 036	248	229
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	16 300	1 054	1 096
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	21 883	2 575	2 984
Ubiquiti Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	36	19	33
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	469	278	357
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	6 469	2 152	2 128
United Airlines Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 497	434	470
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	7 955	1 190	925
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	696	731	925
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 823	6 056	4 720
US Foods Holding Corp.	États-Unis	Consommation de base	2 375	272	253
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	3 379	683	801
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	1 618	573	671
Ventas Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	4 871	458	474
Venture Global Inc.	États-Unis	Énergie	4 780	77	94
Veralto Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 577	366	382
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	863	314	336
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 503	602	526
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	45 765	2 790	2 799
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 764	1 820	1 507
Vertiv Holdings Co.	États-Unis	Produits industriels	3 756	577	789
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	11 440	514	519
Viking Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 373	91	119
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	18 558	9 105	8 817
Vistra Corp.	États-Unis	Services publics	3 628	819	989
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matériaux	1 411	529	604
W. R. Berkley Corp.	États-Unis	Services financiers	3 243	312	346
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	458	662	607
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 822	506	508
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	47 075	6 333	6 752
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	19 504	2 969	3 108
Warner Bros Discovery Inc.	États-Unis	Services de communication	24 606	425	669
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 348	1 383	1 336
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	622	317	260
Watsco Inc.	États-Unis	Produits industriels	355	242	200
WEC Energy Group Inc.	États-Unis	Services publics	3 439	518	548
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	35 301	3 879	4 118
Welltower Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	7 073	1 533	1 754
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	755	267	276
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 773	329	630
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Biens immobiliers	7 843	310	271
The Williams Cos. Inc.	États-Unis	Énergie	13 216	1 128	1 165
Williams-Sonoma Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 271	329	346
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	1 075	501	517
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 317	836	776
Xcel Energy Inc.	États-Unis	Services publics	6 240	631	700
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 609	472	536
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 003	635	635
Zillow Group Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	540	53	56
Zillow Group Inc., cat. C	États-Unis	Biens immobiliers	1 877	185	201
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 146	319	294
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 831	1 095	984
Zoom Video Communications Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 820	327	324
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 013	338	422
Total des actions				787 812	863 898

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	72 962	15 977	19 631
Total des fonds/billets négociés en bourse				15 977	19 631
Coûts de transaction				(8)	–
Total des placements				803 781	883 529
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(9 754)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					5 142
Autres éléments d'actif moins le passif					32
Actif net attribuable aux porteurs de parts					878 949

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,3
Fonds/billets négociés en bourse	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	96,7
Canada	2,2
Irlande	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Suisse	0,3
Royaume-Uni	0,2
Bermudes	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	34,2
Services financiers	13,1
Services de communication	10,2
Consommation discrétionnaire	10,2
Soins de santé	8,7
Produits industriels	8,3
Consommation de base	4,8
Énergie	2,9
Services publics	2,3
Fonds/billets négociés en bourse	2,2
Matériaux	1,8
Biens immobiliers	1,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

31 MARS 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	97,4
Fonds/billets négociés en bourse	3,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	95,7
Canada	3,1
Irlande	0,9
Suisse	0,3
Royaume-Uni	0,3
Bermudes	0,1
Australie	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	29,4
Services financiers	14,2
Soins de santé	11,2
Consommation discrétionnaire	10,1
Produits industriels	8,6
Services de communication	7,5
Consommation de base	5,9
Énergie	3,7
Fonds/billets négociés en bourse	3,1
Services publics	2,5
Biens immobiliers	2,2
Matériaux	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2025

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)		Devise à remettre (en milliers de \$)		Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	415 522	CAD	(302 976)	USD	1 ^{er} octobre 2025	(415 522)	(421 651)	–	(6 129)
A	260 017	CAD	(189 593)	USD	1 ^{er} octobre 2025	(260 017)	(263 857)	–	(3 840)
A	1 789	CAD	(1 299)	USD	1 ^{er} octobre 2025	(1 789)	(1 808)	–	(19)
A	177 669	CAD	(127 498)	USD	1 ^{er} octobre 2025	(177 669)	(177 440)	229	–
A	653	USD	(902)	CAD	1 ^{er} octobre 2025	902	909	7	–
A	4 558	USD	(6 345)	CAD	1 ^{er} octobre 2025	6 345	6 343	–	(2)
Total des contrats de change à terme de gré à gré								236	(9 990)
Total des actifs dérivés									236
Total des passifs dérivés									(9 990)

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux semestres clos les 30 septembre 2025 et 2024, ou est présentée à ces dates. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 a) pour la date de constitution du FNB.

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du FNB, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2025. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du FNB en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Mackenzie le 13 novembre 2025.

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2025.

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

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

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

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

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

i) Valeur liquidative par part

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

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

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

k) Modifications comptables futures

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

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

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

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

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 30 septembre 2025 et 2024 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

a) Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7. L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2025, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

b) Risque de liquidité

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

c) Risque de change

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

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

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

d) Risque de taux d'intérêt

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

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

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

e) Autre risque de prix

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

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

e) Autre risque de prix (suite)

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

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

f) Risque de crédit

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

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

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

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

g) FNB sous-jacents

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

10. Autres informations

Abréviations

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

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

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 9 janvier 2018

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole QAH le 29 janvier 2018. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2025 était de 218,64 \$ (184,08 \$ au 31 mars 2025).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,06 %.

Au 30 septembre 2025, la valeur liquidative par part du FNB était de 218,64 \$ (184,03 \$ au 31 mars 2025), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 218,64 \$ (184,02 \$ au 31 mars 2025).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
		2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
287	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

c) Prêt de titres

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	8 713	100,0	791	-
Valeur des biens reçus en garantie	9 228	-	836	-

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	102	100,0	-	-
Impôt retenu à la source	(6)	(5,9)	-	-
	96	94,1	-	-
Paiements à l'agent de prêt de titres	(17)	(16,7)	-	-
Revenu tiré du prêt de titres	79	77,4	-	-

d) Commissions

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

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive US Large Cap (couvert en \$ CA), ou de tout indice qui le remplace. Il investit directement ou indirectement dans des titres de capitaux propres américains, son exposition aux devises étant couverte en dollars canadiens.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	863 898	278	(857 504)	6 672				
Total	863 898	278	(857 504)	6 672				
% de l'actif net	98,3	-	(97,6)	0,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(334)	-	334	-

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

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

31 mars 2025

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
Dollar américain	428 464	124	(439 996)	(11 408)				
Total	428 464	124	(439 996)	(11 408)				
% de l'actif net	97,4	–	(100,0)	(2,6)				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					570	0,1	(570)	(0,1)

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2025	88 353	10,1	(88 353)	(10,1)
31 mars 2025	44 202	10,1	(44 202)	(10,1)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

- f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2025				31 mars 2025			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	863 898	–	–	863 898	428 464	–	–	428 464
Fonds/billets négociés en bourse	19 631	–	–	19 631	13 554	–	–	13 554
Actifs dérivés	–	236	–	236	–	98	–	98
Passifs dérivés	–	(9 990)	–	(9 990)	–	(2 556)	–	(2 556)
Total	883 529	(9 754)	–	873 775	442 018	(2 458)	–	439 560

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

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

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

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

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	–	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	831 019	403 765

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs financiers et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du FNB si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	30 septembre 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	7	(7)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(6 131)	7	–	(6 124)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(6 124)	–	–	(6 124)

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	98	(98)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 556)	98	–	(2 458)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 458)	–	–	(2 458)

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du FNB dans le FNB sous-jacent au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 sont les suivants :

	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
30 septembre 2025		
FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie	0,4	19 631
31 mars 2025		
FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie	0,4	13 554