

## **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](http://www.placementsmackenzie.com) ou celui de SEDAR+ à [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca). Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.*

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

### **AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

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

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



# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	1 248 284	1 011 308
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 785	6 321
Dividendes à recevoir	6 571	6 873
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	4	–
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 257 644</b>	<b>1 024 502</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	–	3 792
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	194	253
<b>Total du passif</b>	<b>194</b>	<b>4 045</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>1 257 450</b>	<b>1 020 457</b>

	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	141,60	126,92	1 257 450	1 020 457

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	23 921	17 261
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	40	42
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	15 846	(1 660)
Profit (perte) net(te) latent(e)	113 027	48 179
Revenu tiré du prêt de titres	111	77
Revenu provenant des rabais sur les frais	1	–
Autre	373	232
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>153 319</b>	<b>64 131</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	1 051	829
Rabais sur les frais de gestion	(949)	(777)
Intérêts débiteurs	1	3
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	455	342
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>559</b>	<b>398</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>559</b>	<b>398</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>152 760</b>	<b>63 733</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	2 143	1 727
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation</b>	<b>150 617</b>	<b>62 006</b>

	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	17,47	8,12	150 617	62 006

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS</b>		
<b>À l'ouverture</b>	<b>1 020 457</b>	<b>830 222</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	150 617	62 006
Distributions versées aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(20 765)	(15 616)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(949)	(777)
Total des distributions versées aux porteurs de parts	(21 714)	(16 393)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	172 716	119 633
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(64 626)	(7 273)
Total des opérations sur les parts	108 090	112 360
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>236 993</b>	<b>157 973</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1 257 450</b>	<b>988 195</b>
<b>Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :</b>		
Parts en circulation, à l'ouverture	8 040	7 110
Émis	1 320	1 020
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetés	(480)	(60)
Parts en circulation, à la clôture	8 880	8 070

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025	2024
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	150 617	62 006
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(15 865)	1 622
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(113 027)	(48 179)
Achat de placements	(204 026)	(146 122)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	92 174	31 220
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	298	(444)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(59)	22
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(89 888)</b>	<b>(99 875)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	172 716	123 157
Paievements au rachat de parts	(64 626)	(7 273)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(21 714)	(16 393)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>86 376</b>	<b>99 491</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(3 512)</b>	<b>(384)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	6 321	917
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(24)	29
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>2 785</b>	<b>562</b>
Trésorerie	2 785	562
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>2 785</b>	<b>562</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	22 080	15 090
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	40	42
Intérêts versés	1	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
3i Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	43 327	1 705	3 319
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. A	Danemark	Produits industriels	120	321	327
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. B	Danemark	Produits industriels	199	536	543
The a2 Milk Co. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Consommation de base	30 588	184	246
A2A SPA	Italie	Services publics	71 959	190	262
AAK AB	Suède	Consommation de base	7 926	240	287
ABB Ltd.	Suisse	Produits industriels	71 771	3 996	7 194
ABC-Mart Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 330	107	120
ABN AMRO Group NV	Pays-Bas	Services financiers	22 590	860	1 006
Ackermans & van Haaren SA	Belgique	Soins de santé	987	245	352
Acom Co. Ltd.	Japon	Services financiers	17 033	63	77
ACS, Actividades de Construcción y Servicios SA	Espagne	Produits industriels	7 761	399	863
Addtech AB, actions de cat. B	Suède	Produits industriels	10 786	338	487
adidas AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	7 510	2 370	2 203
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	10 715	511	673
Advantest Corp.	Japon	Technologie de l'information	33 232	1 487	4 587
Adyen NV	Pays-Bas	Services financiers	1 253	2 826	2 796
Aena SA	Espagne	Produits industriels	33 357	817	1 269
AEON Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	108 358	1 146	1 832
AerCap Holdings NV	Irlande	Produits industriels	7 883	777	1 327
Ageas	Belgique	Services financiers	8 087	570	779
AGL Energy Ltd.	Australie	Services publics	27 872	242	227
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	481 309	6 058	6 425
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	94 176	714	1 188
Air Liquide SA	France	Matériaux	25 490	5 414	7 370
Air Water Inc.	Japon	Matériaux	9 140	172	219
Airbus SE	France	Produits industriels	26 592	5 044	8 582
Airport City Ltd.	Israël	Biens immobiliers	2 571	60	67
Aisin Seiki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	22 390	345	540
Ajinomoto Co. Inc.	Japon	Consommation de base	38 733	873	1 549
Aker ASA	Norvège	Produits industriels	991	87	108
Aker BP ASA	Norvège	Énergie	14 053	527	496
Alcon Inc.	Suisse	Soins de santé	22 274	2 345	2 308
Alfa Laval AB	Suède	Produits industriels	12 733	620	807
Alfresa Holdings Corp.	Japon	Soins de santé	7 733	157	154
Alibaba Health Information Technology Ltd.	Chine	Consommation de base	227 598	271	271
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	20 412	574	550
Allegro.eu SA	Pologne	Consommation discrétionnaire	25 757	321	352
Allianz SE, nom.	Allemagne	Services financiers	17 499	6 349	10 225
Amada Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	14 443	193	248
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	20 358	1 872	2 247
Amot Investments Ltd.	Israël	Biens immobiliers	11 157	86	116
Ampol Ltd.	Australie	Énergie	10 759	293	297
Andritz AG	Autriche	Produits industriels	3 216	240	315
Anglo American PLC	Royaume-Uni	Matériaux	45 262	2 274	2 361
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation de base	43 251	3 564	3 592
Antofagasta PLC	Chili	Matériaux	15 619	436	805
APA Group	Australie	Services publics	58 895	484	482
ArcelorMittal SA	Luxembourg	Matériaux	19 044	685	952
argenx SE, CAAE	Pays-Bas	Soins de santé	2 754	1 613	2 826
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	25 577	1 060	1 651
Asahi Glass Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	8 739	422	397
Asahi Group Holdings Ltd.	Japon	Consommation de base	67 144	1 143	1 123
Asahi Intecc Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	9 634	253	218
Asahi Kasei Corp.	Japon	Matériaux	55 719	595	611
Ashtead Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	19 333	1 636	1 798
ASICS Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	28 464	448	1 038
ASM International NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	2 081	1 327	1 738
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	17 467	16 088	23 648
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	43 992	1 606	2 126
Asseco Poland SA	Pologne	Technologie de l'information	2 602	202	200
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	40 590	1 274	2 217
Associated British Foods PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	13 421	484	516
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	80 652	1 438	1 216
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	67 895	11 900	14 221

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	8 692	567	470
Atlas Arteria Ltd.	Australie	Produits industriels	44 144	231	200
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	114 701	2 261	2 696
Atlas Copco AB, B	Suède	Produits industriels	68 212	1 171	1 422
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	76 227	493	485
AUMOVIO SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	2 535	144	146
Aurizon Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	78 885	261	232
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	Australie	Services financiers	135 042	3 292	4 136
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	39 447	467	582
AutoStore Holdings Ltd.	Bermudes	Produits industriels	52 461	90	67
Avanza Bank Holding AB	Suède	Services financiers	5 501	197	284
Aviva PLC	Royaume-Uni	Services financiers	138 549	1 246	1 780
AXA SA	France	Services financiers	77 635	3 375	5 158
Axfood AB	Pays-Bas	Consommation de base	4 891	169	211
Azbil Corp.	Japon	Technologie de l'information	21 287	244	281
Azelis Group NV	Belgique	Produits industriels	5 124	152	97
Azrieli Group Ltd.	Israël	Biens immobiliers	1 660	157	230
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	136 577	2 455	5 268
Bakkafrost P/F	Danemark	Consommation de base	2 234	179	142
Banca Mediolanum SPA	Italie	Services financiers	9 194	134	256
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	257 469	2 964	6 878
Banco BPM SPA	Italie	Services financiers	49 740	444	1 035
Banco Comercial Português SA	Portugal	Services financiers	331 055	139	408
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	664 745	3 986	9 644
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	59 365	805	1 683
Bank Leumi Le-Israël	Israël	Services financiers	67 592	874	1 859
Bank Millennium SA	Pologne	Services financiers	28 253	149	156
Bank of Ireland Group PLC	Irlande	Services financiers	43 555	632	998
Bank Pekao SA	Pologne	Services financiers	7 974	331	534
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	641 743	2 249	4 563
Barratt Redrow PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	60 549	537	442
BASF SE	Allemagne	Matériaux	40 443	3 076	2 803
BAWAG Group AG	Autriche	Services financiers	3 394	301	621
BayCurrent Consulting Inc.	Japon	Produits industriels	5 909	305	484
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	44 517	2 756	2 055
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	2 522	283	326
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	12 498	1 564	1 746
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation de base	4 267	701	621
Beijer Ref AB	Suède	Produits industriels	16 928	339	367
Bezeq Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	Israël	Services de communication	90 220	167	241
BHP Group Ltd. (actions en AUD)	Australie	Matériaux	225 734	8 672	8 853
Big Shopping Centers Ltd.	Israël	Biens immobiliers	713	117	204
BioNTech SE	Allemagne	Soins de santé	4 261	771	579
BlueScope Steel Ltd.	Australie	Matériaux	19 726	364	413
BNP Paribas SA	France	Services financiers	45 229	3 948	5 718
Boliden AB	Suède	Matériaux	12 714	566	720
Bolloré SA	France	Services de communication	31 128	237	245
Bouygues SA	France	Produits industriels	8 919	441	559
BP PLC	Royaume-Uni	Énergie	653 439	4 560	5 211
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	61 701	801	1 411
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	24 754	1 323	1 597
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	94 283	4 923	6 971
Brother Industries Ltd.	Japon	Technologie de l'information	11 622	278	271
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	271 506	716	972
Budimex SA	Pologne	Produits industriels	571	105	112
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	80 204	209	119
Bunzl PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	14 851	720	653
BYD Electronic International Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	33 969	186	251
CA Immobilien Anlagen AG	Autriche	Biens immobiliers	1 483	59	57
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	156 365	962	2 287
Calbee Inc.	Japon	Consommation de base	3 481	98	94
Camtek Ltd.	Israël	Technologie de l'information	1 252	116	182
Canon Inc.	Japon	Technologie de l'information	40 795	1 424	1 667
Capcom Co. Ltd.	Japon	Services de communication	15 106	374	573
Capgemini SE	France	Technologie de l'information	7 083	1 747	1 431

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
CapitaLand Investment Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	102 778	322	298
CapitaLand Mall Integrated Commercial Trust	Singapour	Biens immobiliers	257 758	534	637
CapitaLand Ascendas REIT	Singapour	Biens immobiliers	172 027	482	518
Carlsberg AS, cat. B	Danemark	Consommation de base	4 111	766	665
carsales.com Ltd.	Australie	Services de communication	15 246	384	517
Castellum AB	Suède	Biens immobiliers	15 783	276	248
Cathay Pacific Airways Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	27 034	44	51
CCC SA	Pologne	Consommation discrétionnaire	2 389	159	166
CD Projekt SA	Pologne	Services de communication	3 187	191	331
Cellebrite DI Ltd.	Japon	Technologie de l'information	5 467	118	141
Cellnex Telecom SAU	Espagne	Services de communication	26 261	1 520	1 266
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	42 217	1 412	1 688
Centrica PLC	Royaume-Uni	Services publics	221 581	591	691
Charter Hall Group	Australie	Biens immobiliers	21 002	287	441
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	3 815	765	1 098
The Chiba Bank Ltd.	Japon	Services financiers	28 273	267	414
China Gas Holdings Ltd.	Chine	Services publics	121 110	238	165
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	133 206	643	357
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	77 812	156	217
Chubu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	29 215	458	567
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	28 874	1 443	1 754
City Developments Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	17 542	112	131
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	81 643	579	551
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	119 939	999	1 099
CK Infrastructure Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	27 420	225	251
Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd.	Israël	Services financiers	2 871	175	205
CLP Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	81 746	949	942
Coca-Cola European Partners PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	9 358	834	1 177
Coca-Cola West Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	5 791	107	144
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	2 942	670	758
Coles Group Ltd.	Australie	Consommation de base	58 873	955	1 264
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	5 861	994	697
Colruyt SA	Belgique	Consommation de base	1 455	84	80
Commerzbank AG	Allemagne	Services financiers	42 075	1 646	2 207
Banque du Commonwealth d'Australie	Australie	Services financiers	75 615	7 972	11 638
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	20 465	1 986	3 067
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	23 894	4 508	6 335
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	30 085	1 377	1 502
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	76 913	2 700	3 644
Computershare Ltd.	Australie	Produits industriels	23 242	524	778
Concordia Financial Group Ltd.	Japon	Services financiers	49 212	308	527
Contact Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	35 806	248	263
Continental AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	4 879	575	448
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	74 597	291	323
COSMOS Pharmaceutical Corp.	Japon	Consommation de base	1 784	140	145
Crédit Agricole SA	France	Services financiers	44 521	832	1 217
Croda International PLC	Royaume-Uni	Matériaux	5 843	557	296
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	21 819	5 446	3 988
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	Chine	Soins de santé	368 415	475	617
CVC Capital Partners PLC	Luxembourg	Services financiers	29 181	818	707
Cyber Agent Ltd.	Japon	Services de communication	18 680	256	313
CyberArk Software Ltd.	Israël	Technologie de l'information	2 157	688	1 450
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	18 402	327	436
Daifuku Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	14 866	464	664
Dai-ichi Life Holdings Inc.	Japon	Services financiers	158 196	1 170	1 738
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	77 953	2 913	2 435
Daikin Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	12 321	2 661	1 983
Daimler AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	31 396	2 929	2 745
Daimler Truck Holding AG	Allemagne	Produits industriels	22 610	1 094	1 295
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	13 740	392	420
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	25 981	1 008	1 302
Daiwa House REIT Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	200	266	237
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	59 075	462	669
Danone SA	France	Consommation de base	28 701	2 574	3 480
Danske Bank AS	Danemark	Services financiers	29 186	951	1 732

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	30 888	1 707	1 440
Davide Campari-Milano SPA	Italie	Consommation de base	26 413	346	232
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	90 843	2 973	5 015
DCC PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	4 441	413	397
Delek Group Ltd.	Israël	Énergie	413	79	139
Denso Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	74 683	1 510	1 503
Dentsu Inc.	Japon	Services de communication	8 842	357	270
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	82 077	1 673	4 019
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	8 245	2 235	3 075
Deutsche Telekom AG	Allemagne	Services de communication	146 282	4 749	6 938
Dexus Property Group	Australie	Biens immobiliers	47 922	369	317
DHL Group	Allemagne	Produits industriels	43 497	2 688	2 698
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	100 684	5 197	3 349
D'leteren SA	Belgique	Consommation discrétionnaire	965	223	251
Dino Polska SA	Pologne	Consommation de base	21 631	266	363
Disco Corp.	Japon	Technologie de l'information	4 041	984	1 771
DNB Bank ASA	Norvège	Services financiers	37 011	1 040	1 401
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	5 069	666	342
DSM-Firmenich AG	Suisse	Matériaux	11 324	1 880	1 343
DSV Panalpina AS	Danemark	Produits industriels	8 597	2 222	2 381
E.ON SE	Allemagne	Services publics	100 274	1 734	2 625
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	44 548	1 195	1 519
Ebara Corp.	Japon	Produits industriels	20 855	322	665
EBOS Group Ltd. (NZD)	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	8 988	277	216
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	11 711	800	549
Elbit Systems Ltd.	Israël	Produits industriels	1 206	400	852
Electric Power Development Co. Ltd.	Japon	Services publics	7 587	164	198
Elia System Operator SA/NV	Belgique	Services publics	1 880	281	302
Elisa Oyj	Finlande	Services de communication	6 344	447	463
Embracer Group AB	Suède	Services de communication	6 436	222	99
Endeavour Group Ltd.	Australie	Consommation de base	65 356	343	219
Endesa SA	Espagne	Services publics	14 425	445	642
Enel SPA	Italie	Services publics	347 957	3 509	4 589
ENEOS Holdings Inc.	Japon	Énergie	119 899	690	1 062
Energias de Portugal SA	Portugal	Services publics	133 810	814	883
Energix Renewable Energies Ltd.	Israël	Services publics	11 879	54	71
ENGIE SA	France	Services publics	79 298	1 712	2 367
Eni SPA	Italie	Énergie	93 054	1 780	2 262
Enlight Renewable Energy Ltd.	Israël	Services publics	5 361	142	230
Epiroc AB, cat. A	Suède	Produits industriels	28 257	741	829
Epiroc AB, cat. B	Suède	Produits industriels	17 024	389	447
EQT AB	Suède	Services financiers	23 231	877	1 119
Equinor ASA	Norvège	Énergie	26 569	935	902
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	13 719	833	1 866
EssilorLuxottica	France	Soins de santé	13 263	3 666	5 985
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation de base	27 084	1 002	985
eToro Group Ltd.	Israël	Services financiers	1 024	79	59
EVN AG	Autriche	Services publics	1 591	57	61
Evolution Gaming Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	6 324	918	724
Evolution Mining Ltd.	Australie	Matériaux	89 488	370	894
EVRAZ PLC	Royaume-Uni	Matériaux	9 028	87	-
EXOR NV	Pays-Bas	Services financiers	3 365	391	458
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	41 590	2 279	2 900
FANUC Corp.	Japon	Produits industriels	41 750	1 874	1 676
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 938	2 707	3 368
Fastighets AB Balder	Suède	Biens immobiliers	30 178	283	301
Fattal Holdings 1998 Ltd.	Israël	Consommation discrétionnaire	299	53	70
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	5 501	2 346	3 702
Ferrovial SE	Pays-Bas	Produits industriels	21 639	1 030	1 726
Financière de Tubize SA	Belgique	Soins de santé	866	187	277
FinecoBank Banca Fineco SPA	Italie	Services financiers	27 594	597	830
First International Bank of Israel Ltd.	Israël	Services financiers	2 350	134	235
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	25 055	624	750
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matériaux	71 586	1 289	1 233
Fortum Oyj	Finlande	Services publics	19 709	478	519

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Fosun International Ltd.	Chine	Produits industriels	99 530	105	98
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	9 468	691	691
Fresenius SE & Co. KGaA	Allemagne	Soins de santé	18 659	949	1 446
Fresnillo PLC	Mexique	Matériaux	8 465	124	374
Frontline PLC	Norvège	Énergie	6 458	151	205
Fuji Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	6 149	388	576
Fuji Media Holdings Inc.	Japon	Services de communication	6 481	180	214
FUJIFILM Holdings Corp.	Japon	Technologie de l'information	52 523	1 484	1 822
Fujikura Ltd.	Japon	Produits industriels	10 982	372	1 496
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	81 612	1 761	2 679
Fukuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	8 498	256	355
Futu Holdings Ltd.	Chine	Services financiers	2 651	232	641
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	96 502	701	740
Groupe Galderma SA	Suisse	Soins de santé	4 917	904	1 189
Galp Energia SGPS SA	Portugal	Énergie	18 919	372	498
Gas Natural SDG SA	Espagne	Services publics	4 755	171	206
Geberit AG	Suisse	Produits industriels	1 469	1 208	1 534
Geely Automobile Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	260 735	672	912
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	2 803	1 178	1 183
Genting Singapore Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	256 806	213	204
Getinge AB	Suède	Soins de santé	9 820	314	294
Givaudan SA	Suisse	Matériaux	417	2 286	2 357
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	8 177	221	334
Glencore PLC	Australie	Matériaux	438 450	2 791	2 806
Global-e Online Ltd.	Israël	Consommation discrétionnaire	4 452	209	222
GLP J-REIT	Japon	Biens immobiliers	209	310	269
GMO Payment Gateway Inc.	Japon	Services financiers	1 970	212	154
Goodman Group	Australie	Biens immobiliers	89 711	2 092	2 712
GPT Group, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	86 419	361	428
Grab Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	120 146	605	1 006
<sup>1</sup> Groupe Bruxelles Lambert SA	Belgique	Services financiers	3 424	397	426
GSK PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	185 032	5 198	5 457
Hafnia Ltd.	Singapour	Énergie	12 180	107	102
Hakuhodo DY Holdings Inc.	Japon	Services de communication	9 808	137	110
Haleon PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	407 163	2 551	2 535
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	17 003	738	1 099
Hamamatsu Photonics K.K.	Japon	Technologie de l'information	13 351	359	202
Hang Lung Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	77 225	158	121
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	32 341	660	685
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	10 611	421	436
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	2 728	803	1 144
Hapag-Lloyd AG	Allemagne	Produits industriels	317	72	58
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	Israël	Services financiers	4 776	77	224
Haseko Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	11 503	198	274
HeidelbergCement AG	Allemagne	Matériaux	5 750	777	1 801
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	5 549	609	529
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation de base	13 035	1 680	1 415
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	59 499	276	292
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation de base	7 444	834	836
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation de base	4 346	443	449
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	24 762	538	642
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	1 467	3 673	4 996
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	93 428	1 410	1 547
Hikari Tsushin Inc.	Japon	Produits industriels	615	153	239
Hikma Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	7 369	254	234
Hirose Electric Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 303	227	226
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	4 021	146	179
Hitachi Ltd.	Japon	Produits industriels	197 348	4 140	7 307
HK Electric Investments et HK Electric Investments Ltd.	Hong Kong	Services publics	101 457	99	107
HKT Trust et HKT Ltd.	Hong Kong	Services de communication	163 037	288	336
Holcim Ltd.	Suisse	Matériaux	21 877	2 065	2 576
Holmen AB, actions de cat. B	Suède	Matériaux	3 353	187	177
Honda Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	209 289	2 737	3 019
The Hong Kong and China Gas Co. Ltd.	Hong Kong	Services publics	490 121	684	593
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	54 054	3 236	4 273

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	46 880	282	413
Hoshizaki Electric Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	4 887	242	256
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	15 210	2 440	2 934
HSBC Holdings PLC (actions en livres sterling)	Royaume-Uni	Services financiers	790 858	8 313	15 481
Huhtamaki Oyj	Finlande	Matériaux	4 711	246	227
Hulic Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	25 251	319	385
Husqvarna AB, B	Suède	Produits industriels	17 289	202	128
Iberdrola SA	Espagne	Services publics	249 543	4 401	6 570
Ibiden Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	5 699	324	482
ICON PLC	États-Unis	Soins de santé	3 650	1 110	889
Idemitsu Kosan Co.	Japon	Énergie	36 326	267	348
IHI Corp.	Japon	Produits industriels	46 319	330	1 204
Iida Group Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 169	162	160
Imperial Brands PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	34 204	1 173	2 023
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	50 065	2 654	3 845
Industrial Buildings Corp. Ltd.	Israël	Biens immobiliers	25 533	96	139
Industrivarden AB, cat. C	Suède	Services financiers	6 890	293	380
Industrivarden AB	Suède	Services financiers	4 855	202	268
Indutrade AB	Suède	Produits industriels	12 060	393	385
Infineon Technologies AG	Allemagne	Technologie de l'information	59 010	2 802	3 203
Informa PLC	Royaume-Uni	Services de communication	59 322	699	1 020
Infrastrutture Wireless Italiana SPA	Italie	Services de communication	15 529	230	254
Infratil Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services financiers	41 493	335	414
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	135 441	2 705	4 888
INPEX Corp.	Japon	Énergie	38 246	580	963
InPost SA	Pologne	Produits industriels	11 138	220	190
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	106 776	585	807
InterContinental Hotels Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	6 523	722	1 097
Intermediate Capital Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	13 207	424	551
International Consolidated Airlines Group SA	Royaume-Uni	Produits industriels	155 982	512	1 128
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	7 085	594	627
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	662 541	2 924	6 081
Investment AB Latour	Suède	Produits industriels	6 275	217	207
Investor AB, A	Suède	Services financiers	22 781	716	990
Investor AB	Suède	Services financiers	79 569	2 452	3 461
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	14 893	222	383
Israel Chemicals Ltd.	Israël	Matériaux	32 322	280	282
The Israel Corp. Ltd.	Israël	Matériaux	162	66	71
Israel Discount Bank Ltd.	Israël	Services financiers	55 931	428	771
Isuzu Motors Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	25 474	424	449
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	56 297	2 879	4 469
J Sainsbury PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	77 889	354	487
J. Front Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	11 531	158	268
James Hardie Industries PLC	Irlande	Matériaux	26 011	1 008	674
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	19 395	495	545
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	46 886	651	730
Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	321	320	344
Japan Post Bank Co. Ltd.	Japon	Services financiers	61 277	831	1 048
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	77 976	900	1 080
Japan Post Insurance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	8 024	194	317
Japan Real Estate Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	314	331	368
Japan Tobacco Inc.	Japon	Consommation de base	50 207	1 576	2 300
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	Singapour	Produits industriels	2 659	71	82
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	9 029	595	791
JBH Hi-Fi Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	4 889	452	523
JD Sports Fashion PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	108 287	261	193
Jerónimo Martins SGPS SA	Portugal	Consommation de base	12 596	365	426
JFE Holdings Inc.	Japon	Matériaux	26 592	453	455
Kajima Corp.	Japon	Produits industriels	19 471	421	792
Kansai Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	40 626	645	811
Kansai Paint Co. Ltd.	Japon	Matériaux	6 563	150	149
Kao Corp.	Japon	Consommation de base	20 400	1 291	1 240
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	7 057	295	650
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	Japon	Produits industriels	16 326	224	324
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	11 324	1 138	1 878

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	131 485	2 740	2 924
Keio Corp.	Japon	Produits industriels	4 620	220	166
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	20 116	289	260
Keppel Corp. Ltd.	Singapour	Produits industriels	62 406	398	601
Kering	France	Consommation discrétionnaire	3 215	2 115	1 485
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation de base	6 682	956	838
Kesko Oyj, cat. B	Finlande	Consommation de base	12 166	377	360
Kewpie Corp.	Japon	Consommation de base	4 657	130	177
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	8 330	4 990	4 331
KGHM Polska Miedz SA	Pologne	Matériaux	6 272	283	385
Kikkoman Corp.	Japon	Consommation de base	33 569	533	397
Kinden Corp.	Japon	Produits industriels	4 951	237	236
Kingfisher PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	79 444	382	459
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	6 914	765	800
Kintetsu Corp.	Japon	Produits industriels	8 552	334	248
Kioxia Holdings Corp.	Japon	Technologie de l'information	3 588	69	165
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	35 546	755	726
Knorr-Bremse AG	Allemagne	Produits industriels	2 984	347	390
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	2 271	170	115
Kobe Bussan Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	6 384	232	244
KOEI TECMO HOLDINGS Co. Ltd.	Japon	Services de communication	5 420	109	98
Koito Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	9 253	229	195
KOKUSAI ELECTRIC Corp.	Japon	Technologie de l'information	6 496	201	257
Komatsu Ltd.	Japon	Produits industriels	40 292	1 432	1 959
Konami Corp.	Japon	Services de communication	4 319	425	869
Kone Oyj, B	Finlande	Produits industriels	15 042	1 173	1 426
Kongsberg Gruppen ASA	Norvège	Produits industriels	18 869	329	839
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	147 229	714	984
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation de base	41 086	1 757	2 314
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	37 106	1 369	1 398
Kose Corp.	Japon	Consommation de base	1 501	173	84
Kubota Corp.	Japon	Produits industriels	42 582	909	747
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	2 311	818	599
Kuraray Co. Ltd.	Japon	Matériaux	13 541	194	217
Kurita Water Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	5 211	280	248
Kyocera Corp.	Japon	Technologie de l'information	60 095	1 064	1 126
Kyoto Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	13 455	345	399
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	10 591	303	229
Kyushu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	20 859	225	291
Kyushu Railway Co.	Japon	Produits industriels	6 352	196	235
L E Lundbergföretagen AB, cat. B	Suède	Services financiers	2 104	140	152
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	33 618	381	366
Lasertec Corp.	Japon	Technologie de l'information	3 541	763	677
Legal & General Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	258 143	1 115	1 151
Legrand SA	France	Produits industriels	11 408	1 532	2 622
Leonardo SPA	Italie	Produits industriels	18 155	494	1 603
Leroy Seafood Group ASA	Pays-Bas	Consommation de base	12 033	85	83
Lifco AB	Suède	Produits industriels	10 167	349	478
Lindt & Sprüngli AG-PC	Suisse	Consommation de base	45	830	957
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Biens immobiliers	117 187	1 004	838
LIXIL Group Corp.	Japon	Produits industriels	12 932	280	222
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 705 747	2 451	4 248
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	21 498	3 457	3 429
Lonza Group AG	Suisse	Soins de santé	3 181	2 593	2 933
L'Oréal SA	France	Consommation de base	10 120	5 560	6 097
The Lottery Corp. Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	100 494	441	545
Lotus Bakeries NV	Belgique	Consommation de base	19	279	249
LPP SA	Pologne	Consommation discrétionnaire	50	268	339
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	11 729	11 093	9 981
Lynas Corp. Ltd.	Australie	Matériaux	41 867	301	649
M&G PLC	Royaume-Uni	Services financiers	108 548	391	514
Macquarie Group Ltd.	Australie	Services financiers	16 187	2 713	3 274
Mainfreight Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	3 749	221	191
Makita Corp.	Japon	Produits industriels	10 796	475	489

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Mapletree Commercial Trust	Singapour	Biens immobiliers	103 362	156	160
Mapletree Industrial Trust	Singapour	Biens immobiliers	93 452	221	215
Mapletree Logistics Trust	Singapour	Biens immobiliers	154 234	240	208
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	92 197	653	629
Marubeni Corp.	Japon	Produits industriels	65 806	1 197	2 293
Marui Group Co. Ltd.	Japon	Services financiers	7 158	170	214
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	15 076	297	427
Mazda Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	26 002	284	265
mBank SA	Pologne	Services financiers	592	96	204
McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 854	217	225
Mebuki Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	41 192	171	367
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	124 308	405	553
Medipal Holdings Corp.	Japon	Soins de santé	8 067	179	194
Meiji Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	10 896	378	315
Melison Ltd.	Israël	Biens immobiliers	1 155	122	195
Melrose Industries PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	56 906	497	649
Menora Mivtachim Holdings Ltd.	Israël	Services financiers	856	67	117
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	5 834	1 329	1 044
Mercury NZ Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	29 674	155	160
Meridian Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	57 832	268	260
Metaplanet Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	24 326	209	132
Metso Outotec Oyj	Finlande	Produits industriels	28 953	394	553
Migdal Insurance & Financial Holding Ltd.	Israël	Services financiers	21 184	85	103
Minebea Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	15 263	397	401
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	177 664	377	372
MISUMI Group Inc.	Japon	Produits industriels	12 877	392	280
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	Japon	Matériaux	59 440	487	477
Mitsubishi Corp.	Japon	Produits industriels	152 032	2 960	5 058
Mitsubishi Electric Corp.	Japon	Produits industriels	87 397	1 746	3 131
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	52 284	1 070	1 676
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	Japon	Matériaux	7 509	171	187
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	141 043	1 564	5 155
Mitsubishi Motors Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	28 398	117	108
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	521 657	5 825	11 766
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	37 584	302	433
Mitsui & Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	108 896	2 367	3 776
Mitsui Chemicals Inc.	Japon	Matériaux	8 029	281	280
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	123 738	1 336	1 880
Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	Japon	Produits industriels	15 281	523	647
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	6 888	341	632
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	112 821	2 675	5 302
Moncler SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	9 611	764	784
monday.com Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	1 780	490	480
Mondi PLC	Afrique du Sud	Matériaux	20 258	557	389
Monotaro Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	11 153	251	227
Mowi ASA	Norvège	Consommation de base	20 198	541	594
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	58 904	1 184	1 862
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	71 024	418	335
MTU Aero Engines AG	Allemagne	Produits industriels	2 425	858	1 550
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	5 917	3 169	5 257
Murata Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	75 960	2 056	2 015
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	25 550	826	1 186
National Australia Bank Ltd.	Australie	Services financiers	138 150	3 917	5 624
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	222 005	3 805	4 439
NatWest Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	353 473	2 052	3 454
The Navigator Co. SA	Portugal	Matériaux	10 748	57	57
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	56 324	1 027	2 515
Neste Oil Oyj	Finlande	Énergie	19 381	927	494
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	116 575	17 363	14 896
Nexi SPA	Italie	Services financiers	24 194	304	190
Nexon Co. Ltd.	Japon	Services de communication	14 285	382	437
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	5 144	746	1 192
Next Vision Stabilized Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	2 235	122	141
NEXTDC Ltd.	Australie	Technologie de l'information	28 806	399	449
NGK Insulators Ltd.	Japon	Produits industriels	10 654	198	249

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
NGK Spark Plug Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 108	229	383
NH Foods Ltd.	Japon	Consommation de base	3 947	184	218
NIBE Industrier AB	Suède	Produits industriels	66 650	640	365
NICE Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	2 858	778	587
Nichirei Corp.	Japon	Consommation de base	9 504	150	155
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	40 637	1 753	1 008
Nikon Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	12 066	170	196
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Services de communication	52 146	3 785	6 291
Nippon Building Fund Inc.	Japon	Biens immobiliers	381	493	501
Nippon Express Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	10 193	263	323
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	Japon	Matériaux	40 159	489	382
Nippon Prologis REIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	321	302	261
Nippon Steel Sumitomo Metal Corp.	Japon	Matériaux	226 645	1 173	1 301
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Japon	Services de communication	2 428 658	3 509	3 540
Nippon Television Holdings Inc.	Japon	Services de communication	7 483	145	278
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	Japon	Produits industriels	18 708	631	890
Nissan Chemical Industries Ltd.	Japon	Matériaux	5 861	336	297
Nissan Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	99 676	511	342
Nisshin Seifun Group Inc.	Japon	Consommation de base	11 043	194	189
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	7 944	271	209
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	17 345	620	466
Nitto Denko Corp.	Japon	Matériaux	31 449	649	1 042
NMC Health PLC	Émirats arabes unis	Soins de santé	139	7	–
Nokia Oyj	Finlande	Technologie de l'information	228 659	1 394	1 525
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	136 128	905	1 392
Nomura Real Estate Holdings Inc.	Japon	Biens immobiliers	23 473	164	209
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	Japon	Biens immobiliers	184	288	278
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	Technologie de l'information	18 015	742	963
Nordea Bank ABP (Bourse de Helsinki)	Finlande	Services financiers	142 962	2 175	3 266
Nordic Semiconductor ASA	Norvège	Technologie de l'information	7 393	117	158
Nordnet AB (publ)	Suède	Services financiers	6 324	241	255
Norsk Hydro ASA	Norvège	Matériaux	57 927	478	546
Northern Star Resources Ltd.	Australie	Matériaux	61 999	775	1 357
Nova Measuring Instruments Ltd.	Israël	Technologie de l'information	1 323	254	585
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	86 052	11 254	15 066
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	142 657	14 021	10 769
Novonosis, B	Danemark	Matériaux	16 436	1 298	1 401
NXP Semiconductors NV	Chine	Technologie de l'information	11 432	3 047	3 622
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	29 613	407	678
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 291	80	111
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	14 817	653	719
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	14 356	304	225
ODDITY Tech Ltd.	Israël	Consommation de base	1 531	140	133
OJI Paper Co. Ltd.	Japon	Matériaux	36 667	221	279
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	49 498	1 133	873
Omron Corp.	Japon	Technologie de l'information	7 939	575	304
OMV AG	Autriche	Énergie	6 384	408	474
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	17 838	452	286
OPC Energy Ltd.	Israël	Services publics	5 816	75	128
Open House Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 384	180	244
Opera Ltd.	Norvège	Technologie de l'information	4 014	111	115
Oracle Corp. Japan	Japon	Technologie de l'information	1 504	173	214
Orange SA	France	Services de communication	84 666	1 353	1 912
Orica Ltd.	Australie	Matériaux	21 690	319	423
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	49 426	1 965	1 661
Origin Energy Ltd.	Australie	Services publics	77 137	544	889
Orion Oyj	Finlande	Soins de santé	4 909	312	523
ORIX Corp.	Japon	Services financiers	51 483	1 321	1 883
ORIX JREIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	248	217	234
Orkla ASA	Norvège	Consommation de base	34 037	404	495
Orsted AS, droits éch. 02-10-2025	Danemark	Services publics	99 075	366	137
Orsted AS	Danemark	Services publics	6 970	422	173
Osaka Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	16 230	423	656
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	10 137	284	295
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	19 861	1 112	1 471

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Singapour	Services financiers	145 502	1 922	2 582
Pan Pacific International Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	86 235	510	792
Panasonic Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	100 295	1 349	1 521
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	3 519	606	638
Partners Group Holding AG	Suisse	Services financiers	976	1 636	1 764
Pearson PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	28 310	440	560
<sup>1</sup> Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	8 643	1 998	1 180
Persol Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	81 312	205	207
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	Pologne	Services publics	39 390	102	162
Phoenix Group Holdings	Royaume-Uni	Services financiers	33 904	347	409
The Phoenix Holdings Ltd.	Israël	Services financiers	10 411	196	544
Pilbara Minerals Ltd.	Australie	Matériaux	135 084	377	314
Plus500 Ltd.	Israël	Services financiers	3 053	105	184
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	Pologne	Énergie	26 451	564	878
Porsche Automobil Holding SE, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	7 031	580	385
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	20 585	358	679
Power Assets Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	61 570	496	543
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Pologne	Services financiers	38 745	599	1 047
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	Pologne	Services financiers	25 959	368	541
Prada SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	23 138	199	194
Pro Medicus Ltd.	Australie	Soins de santé	2 204	250	627
Prosus NV	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	57 897	2 940	5 674
Protector Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	2 399	161	164
Prudential PLC	Royaume-Uni	Services financiers	117 042	2 108	2 282
Prysmian SPA	Italie	Produits industriels	12 737	807	1 753
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	10 377	1 635	1 386
Qantas Airways Ltd.	Australie	Produits industriels	67 780	386	683
QBE Insurance Group Ltd.	Australie	Services financiers	68 431	934	1 299
Qingdao Port International Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	37 129	40	48
Raiffeisen International Bank-Holding AG	Autriche	Services financiers	5 705	156	274
Rakuten Bank Ltd.	Japon	Services financiers	3 998	212	311
Rakuten Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	64 892	510	587
Ramsay Health Care Ltd.	Australie	Soins de santé	8 243	407	241
REA Group Ltd.	Australie	Services de communication	2 169	339	462
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	30 672	2 983	3 285
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	4 881	351	413
Recruit Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	66 169	4 140	4 964
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	18 239	452	490
Reece Ltd.	Australie	Produits industriels	12 690	223	132
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	82 897	4 036	5 523
Renasas Electronics Corp.	Japon	Technologie de l'information	73 958	1 353	1 189
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	114 854	937	809
Repsol SA	Espagne	Énergie	52 426	960	1 291
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	97 522	712	1 388
Rheinmetall AG	Allemagne	Produits industriels	2 074	2 373	6 729
Ricoh Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	23 504	284	289
Rightmove PLC	Royaume-Uni	Services de communication	34 934	379	464
Rinnai Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 829	161	160
Rio Tinto Ltd.	Australie	Matériaux	16 784	1 736	1 889
Rio Tinto PLC	Royaume-Uni	Matériaux	48 528	4 299	4 443
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	31 825	13 617	14 465
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	1 295	600	616
ROHM Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	15 095	350	315
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	8 887	240	208
Rolls-Royce Holdings PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	383 214	2 264	8 542
RWE AG	Allemagne	Services publics	30 335	1 580	1 876
Ryanair Holdings PLC	Irlande	Produits industriels	46 114	1 547	1 862
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	23 246	289	645
Saab AB, cat. B	Suède	Produits industriels	13 973	356	1 188
Safran SA	France	Produits industriels	15 919	3 821	7 810
Sagax AB, cat. B	Suède	Biens immobiliers	9 891	313	287
Sagax AB, cat. D	Suède	Biens immobiliers	5 060	24	25
The Sage Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	43 568	682	898
Salmar ASA	Norvège	Consommation de base	3 033	218	225

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Sampo Oyj, A	Finlande	Services financiers	111 793	1 408	1 787
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	111 228	426	432
Sandvik AB	Suède	Produits industriels	47 420	1 352	1 837
Sanofi	États-Unis	Soins de santé	49 752	6 662	6 389
Sanrio Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 314	342	479
Santander Bank Polska SA	Pologne	Services financiers	1 782	248	323
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	14 195	209	219
Santos Ltd.	Australie	Énergie	146 573	949	910
Sanwa Holdings Corp.	Japon	Produits industriels	8 416	346	336
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	46 376	10 572	17 279
Sartorius AG, priv.	Allemagne	Soins de santé	1 111	548	359
Sartorius Stedim Biotech SA	France	Soins de santé	1 253	501	352
SATS Ltd.	Singapour	Produits industriels	39 163	123	143
SBI Holdings Inc.	Japon	Services financiers	12 267	397	744
Scentre Group	Australie	Biens immobiliers	236 676	662	890
Schindler Holding AG, PC	Suisse	Produits industriels	1 848	659	973
Schindler Holding AG	Suisse	Produits industriels	892	307	447
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	24 470	6 240	9 505
Schroders PLC	Royaume-Uni	Services financiers	35 947	272	253
SCREEN Holdings Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	3 788	295	480
SCSK Corp.	Japon	Technologie de l'information	6 476	175	270
Sea Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	13 351	1 907	3 320
Seatrium Ltd.	Singapour	Produits industriels	145 848	347	373
SECOM Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	18 875	901	965
Sectra AB	Suède	Soins de santé	5 941	297	274
Securitas AB, B	Suède	Produits industriels	22 979	333	481
Seek Ltd.	Australie	Services de communication	15 742	360	414
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 917	156	203
SEGRO PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	55 943	876	687
Seibu Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	10 191	212	514
Seiko Epson Corp.	Japon	Technologie de l'information	12 061	251	216
SEKISUI CHEMICAL Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	16 582	346	430
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	26 962	754	855
Sembcorp Industries Ltd.	Singapour	Services publics	40 649	216	264
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	103 552	1 942	1 942
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	12 118	551	587
SG Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	12 403	257	179
SGH Ltd.	Australie	Produits industriels	8 735	262	402
<sup>1</sup> SGS SA, nom.	Suisse	Produits industriels	7 560	1 039	1 090
Shapir Engineering and Industry Ltd.	Israël	Produits industriels	6 370	61	73
Sharp Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	13 202	140	103
Shell PLC (actions en livres sterling)	Pays-Bas	Énergie	267 308	10 161	13 251
Shimadzu Corp.	Japon	Technologie de l'information	10 520	434	370
Shimamura Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 131	150	199
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 478	839	544
Shimizu Corp.	Japon	Produits industriels	24 220	240	475
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	Japon	Matériaux	75 857	3 298	3 468
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	34 292	768	837
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	17 680	952	421
Shizuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	20 373	230	390
Showa Denko K.K.	Japon	Matériaux	7 990	225	378
Shufersal Ltd.	Israël	Consommation de base	12 061	155	198
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	33 535	7 663	12 566
Siemens Energy AG	Allemagne	Produits industriels	29 349	1 664	4 770
Siemens Healthineers AG	Allemagne	Soins de santé	13 362	994	1 005
Sigma Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	201 090	524	551
Sika AG	Suisse	Matériaux	6 889	2 559	2 134
Singapore Airlines Ltd.	Singapour	Produits industriels	60 800	363	428
Singapore Exchange Ltd.	Singapour	Services financiers	36 940	391	659
Singapore Technologies Engineering Ltd. (ST Engg)	Singapour	Produits industriels	68 560	313	637
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	323 901	906	1 444
Sino Biopharmaceutical Ltd.	Hong Kong	Soins de santé	445 885	365	649
Sino Land Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	167 288	268	295
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	71 843	1 254	1 955
Skanska AB	Suède	Produits industriels	14 964	411	540

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
SKF AB, B	Suède	Produits industriels	15 248	416	526
SMC Corp.	Japon	Produits industriels	2 551	1 687	1 092
Smith & Nephew PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	39 547	827	991
Smiths Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	14 960	426	659
Snam SPA	Italie	Services publics	93 219	655	780
Société Générale	France	Services financiers	32 377	1 346	2 983
Sofina SA, droits éch. 02-10-2025	Belgique	Services financiers	674	–	2
Sofina SA	Belgique	Services financiers	690	261	283
SoftBank Corp.	Japon	Services de communication	1 273 281	2 157	2 612
SoftBank Group Corp.	Japon	Services de communication	44 686	3 352	7 866
Sohgo Security Services Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	15 877	151	167
Sojitz Corp.	Japon	Produits industriels	10 090	269	372
Solvay SA	Belgique	Matériaux	3 208	311	142
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	41 015	1 006	1 768
So-net M3 Inc.	Japon	Soins de santé	18 470	737	415
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	21 407	614	423
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	272 631	7 117	10 940
Sony Financial Holdings Inc.	Japon	Services financiers	272 631	524	421
South32 Ltd.	Australie	Matériaux	202 413	636	511
SpareBank 1 SMN	Norvège	Services financiers	5 767	151	156
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	Norvège	Services financiers	9 384	175	233
Sparebanken Vest	Norvège	Services financiers	6 442	140	158
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de communication	83 481	284	159
Spirax-Sarco Engineering PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	3 365	582	430
Square Enix Holdings Co. Ltd.	Japon	Services de communication	11 934	251	358
SSAB AB, cat. A	Suède	Matériaux	9 624	74	80
SSAB AB	Suède	Matériaux	26 112	189	211
SSE PLC	Royaume-Uni	Services publics	50 104	1 452	1 634
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	85 662	1 048	2 303
Stanley Electric Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 978	138	140
Stellantis NV	États-Unis	Consommation discrétionnaire	88 395	1 918	1 136
STMicroelectronics NV	Suisse	Technologie de l'information	29 285	1 413	1 142
Stockland, titres agrafés	Australie	Biens immobiliers	108 291	444	611
Stora Enso Oyj, R	Finlande	Matériaux	25 028	478	382
Storebrand ASA	Norvège	Services financiers	18 409	236	391
Strabag SE-BR	Autriche	Produits industriels	748	96	95
Straumann Holding AG	Suisse	Soins de santé	4 810	998	714
Strauss Group Ltd.	Israël	Consommation de base	2 521	76	99
Subaru Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	25 853	641	738
Sugi Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	4 589	114	154
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	Japon	Matériaux	64 689	286	284
Sumitomo Corp.	Japon	Produits industriels	48 230	1 234	1 948
Sumitomo Electric Industries Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	32 925	636	1 308
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	22 529	357	374
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	5 330	173	179
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	Japon	Matériaux	11 742	518	527
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	173 867	3 835	6 841
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	Japon	Services financiers	29 422	775	1 192
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	18 964	774	1 167
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 850	114	133
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	59 946	945	999
Suncorp Group Ltd.	Australie	Services financiers	49 204	728	919
Sundrug Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	3 194	124	131
Suntory Beverage & Food Ltd.	Japon	Consommation de base	5 797	273	253
Sushiro Global Holdings Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 856	350	354
Suzuki Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	71 686	1 005	1 459
Svenska Cellulosa AB (SCA), B	Suède	Matériaux	27 047	527	498
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	63 468	882	1 149
Svenska Handelsbanken AB	Suède	Services financiers	1 581	26	49
SWECO AB	Suède	Produits industriels	8 163	156	189
Swedbank AB	Suède	Services financiers	38 900	1 003	1 630
Swedish Orphan Biovitrum AB	Suède	Soins de santé	8 344	269	354
Swire Pacific Ltd., cat. A	Hong Kong	Produits industriels	16 592	166	196
Swire Pacific Ltd., cat. B	Hong Kong	Produits industriels	33 416	59	70
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	46 823	147	185

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Swiss Life Holding AG, nom.	Suisse	Services financiers	1 287	1 400	1 926
Swiss Re Ltd.	Suisse	Services financiers	13 173	2 036	3 388
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de communication	1 155	916	1 166
Syensqo SA	Belgique	Matériaux	3 170	394	356
Symrise AG	Allemagne	Matériaux	6 048	931	732
System Corp.	Japon	Soins de santé	21 505	679	370
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	23 460	493	801
Taisei Corp.	Japon	Produits industriels	7 336	376	703
Taiyo Nippon Sanso Corp.	Japon	Matériaux	8 423	276	416
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	69 568	2 800	2 828
Talanx AG	Allemagne	Services financiers	2 751	260	509
Taylor Wimpey PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	159 710	381	308
TDK Corp.	Japon	Technologie de l'information	85 916	1 043	1 739
Technology One Ltd.	Australie	Technologie de l'information	13 107	382	465
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	61 471	1 082	1 094
Tele2 AB	Suède	Services de communication	24 724	386	587
Telecom Italia SPA RNC (action RSP)	Italie	Services de communication	272 213	134	219
Telecom Italia SPA RNC	Italie	Services de communication	455 622	213	332
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	Suède	Technologie de l'information	133 108	1 453	1 533
Telefónica SA	Espagne	Services de communication	179 326	1 104	1 289
Telenor ASA	Norvège	Services de communication	28 444	520	656
TeliaSonera AB	Suède	Services de communication	101 785	445	540
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	514 983	1 848	2 289
Tenaris SA	États-Unis	Énergie	15 122	290	376
Terna SPA	Italie	Services publics	63 358	685	895
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	60 627	1 412	1 395
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	297 774	1 539	2 485
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Israël	Soins de santé	51 780	856	1 405
Thales SA	France	Produits industriels	3 933	814	1 714
Thule Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	5 016	231	171
TIS Inc.	Japon	Technologie de l'information	9 963	337	458
Tobu Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	8 928	265	222
TOEI ANIMATION Co. Ltd.	Japon	Services de communication	2 092	59	60
Toho Co. Ltd.	Japon	Services de communication	4 893	268	438
Tohoku Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	21 419	210	217
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	79 138	2 749	4 674
Tokyo Broadcasting System Inc.	Japon	Services de communication	5 870	166	311
Tokyo Century Corp.	Japon	Services financiers	7 350	107	131
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	Japon	Services publics	67 290	333	440
Tokyo Electron Ltd.	Japon	Technologie de l'information	20 490	4 161	5 089
Tokyo Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	14 498	445	719
Tokyo Metro Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	13 504	221	216
Tokyu Corp.	Japon	Produits industriels	22 361	376	380
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Japon	Biens immobiliers	26 852	219	310
TOMRA Systems ASA	Norvège	Produits industriels	10 554	251	219
Toppan Printing Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	11 258	327	403
Toray Industries Inc.	Japon	Matériaux	65 459	504	583
Tosoh Corp.	Japon	Matériaux	13 542	257	279
TotalEnergies SE	France	Énergie	92 461	7 040	7 820
Toto Ltd.	Japon	Produits industriels	6 904	321	253
Tower Semiconductor Ltd.	Israël	Technologie de l'information	5 023	250	498
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	Japon	Consommation de base	4 185	288	417
Toyota Industries Corp.	Japon	Produits industriels	7 569	803	1 187
Toyota Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	477 619	10 988	12 822
Toyota Tsusho Corp.	Japon	Produits industriels	29 780	657	1 151
TPG Telecom Ltd.	Australie	Services de communication	18 901	92	87
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	140 665	1 742	1 790
Treasury Wine Estates Ltd.	Australie	Consommation de base	36 524	368	238
Trelleborg AB	Suède	Produits industriels	9 005	337	467
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	5 617	403	429
Tryg AS	Danemark	Services financiers	15 065	456	532
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation de base	7 095	154	158
UBS Group AG	Suisse	Services financiers	143 654	4 619	8 167
UCB SA	Belgique	Soins de santé	5 445	903	2 092
Unicharm Corp.	Japon	Consommation de base	51 369	787	464

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	63 549	2 390	6 698
Unilever PLC (Bourse de Londres)	Royaume-Uni	Consommation de base	109 519	8 033	9 027
Unipol Gruppo SPA	Italie	Services financiers	16 660	437	497
United Overseas Bank Ltd.	Singapour	Services financiers	57 918	1 700	2 162
United Urban Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	139	201	235
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	30 793	554	661
Universal Music Group BV	Pays-Bas	Services de communication	42 624	1 526	1 711
UOL Group Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	23 624	154	199
UPM-Kymmene Oyj	Finlande	Matériaux	23 568	1 034	897
USS Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	15 554	186	249
Var Energi AS	Norvège	Énergie	39 368	174	183
Vend Marketplaces ASA, cat. B	Norvège	Services de communication	4 093	155	191
Vend Marketplaces ASA	Norvège	Services de communication	2 963	120	147
Verbund AG	Autriche	Services publics	2 981	319	302
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	45 670	1 570	1 198
Vicinity Centres	Australie	Biens immobiliers	173 736	310	404
Vienna Insurance Group AG	Autriche	Services financiers	1 580	70	121
VINCI SA	France	Produits industriels	21 644	3 276	4 174
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	890 162	1 497	1 437
voestalpine AG	Autriche	Matériaux	5 048	202	251
Volkswagen AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	9 355	1 792	1 406
Volkswagen AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	1 335	318	205
Volvo AB, A	Suède	Produits industriels	8 579	267	342
Volvo AB, cat. B	Suède	Produits industriels	67 237	2 076	2 681
Volvo Car AB	Suède	Consommation discrétionnaire	20 835	103	60
Vonovia SE	Allemagne	Biens immobiliers	32 114	1 618	1 394
Warehouses De Pauw SCA	Belgique	Biens immobiliers	8 293	326	289
Wartsila Oyj	Finlande	Produits industriels	21 904	425	911
Washington H. Soul Pattinson & Co. Ltd.	Australie	Services financiers	10 574	406	375
The Weir Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	11 711	387	599
Wesfarmers Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	50 942	2 780	4 323
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	19 410	563	593
Westpac Banking Corp.	Australie	Services financiers	154 287	3 614	5 544
WH Group Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	346 947	345	523
The Wharf (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	42 880	166	171
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	71 541	387	294
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	8 007	420	483
Whitehaven Coal Ltd.	Australie	Énergie	36 805	256	224
Wienerberger AG	Autriche	Matériaux	4 875	208	219
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA	Norvège	Produits industriels	4 551	50	56
Wilmar International Ltd.	Singapour	Consommation de base	80 731	299	248
Wise PLC	Royaume-Uni	Services financiers	30 890	410	599
WiseTech Global Ltd.	Australie	Technologie de l'information	8 155	538	679
Wix.com Ltd.	Israël	Technologie de l'information	2 455	498	607
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	10 684	1 818	2 029
Woodside Petroleum Ltd.	Australie	Énergie	85 926	2 194	1 825
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation de base	54 938	1 776	1 353
Worley Ltd.	Australie	Produits industriels	16 930	232	219
WPP PLC	Royaume-Uni	Services de communication	48 639	679	335
Xero Ltd.	Nouvelle-Zélande	Technologie de l'information	7 229	894	1 050
Xinyi Glass Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	76 985	163	124
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	12 032	394	273
Yamada Denki Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	29 109	131	133
Yamaha Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	15 989	261	148
Yamaha Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	39 246	426	410
Yamato Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	12 244	290	273
Yamazaki Baking Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	5 984	144	186
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	119 805	200	436
Yara International ASA	Norvège	Matériaux	6 945	366	353
Yaskawa Electric Corp.	Japon	Produits industriels	10 347	503	308
Yokogawa Electric Corp.	Japon	Technologie de l'information	10 093	268	405
Yokohama Rubber Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	5 824	152	301
Z Holdings Corp.	Japon	Services de communication	111 792	554	501
Žabka Group SA	Luxembourg	Consommation de base	18 933	152	170

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Zensho Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 171	299	380
ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	Israël	Produits industriels	5 342	129	101
ZOZO Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	17 846	216	229
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	6 569	4 456	6 509
<b>Total des actions</b>				<b>963 908</b>	<b>1 248 284</b>
Coûts de transaction				(1 575)	–
<b>Total des placements</b>				<b>962 333</b>	<b>1 248 284</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 785
Autres éléments d'actif moins le passif					6 381
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>					<b>1 257 450</b>

<sup>1</sup> L'émetteur de ce titre est lié à Mackenzie. Voir note 1.

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2

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

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	24,0
Produits industriels	19,3
Soins de santé	10,5
Consommation discrétionnaire	10,4
Technologie de l'information	8,6
Consommation de base	7,5
Matériaux	5,6
Services de communication	4,7
Services publics	3,3
Énergie	3,2
Biens immobiliers	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2

31 MARS 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	24,3
Royaume-Uni	14,1
France	9,8
Suisse	9,2
Allemagne	9,0
Australie	6,9
Autre	5,3
Pays-Bas	4,2
Suède	3,4
Italie	2,9
Espagne	2,8
Danemark	2,2
Hong Kong	2,1
Singapour	1,8
Israël	1,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	22,6
Produits industriels	17,9
Soins de santé	11,6
Consommation discrétionnaire	10,7
Consommation de base	8,4
Technologie de l'information	8,1
Matériaux	5,8
Services de communication	4,8
Énergie	3,8
Services publics	3,3
Biens immobiliers	2,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Méthodes comptables significatives

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé; Niveau 3 – Données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

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

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

#### c) Comptabilisation des produits

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

#### 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 INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### i) Valeur liquidative par part

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

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

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

#### k) Modifications comptables futures

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

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

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## 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 INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 8. Capital du FNB

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

### 9. Risques découlant des instruments financiers

#### a) Exposition au risque et gestion du risque

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

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

#### b) Risque de liquidité

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

#### c) Risque de change

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

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

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

#### d) Risque de taux d'intérêt

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

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

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

#### e) Autre risque de prix

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

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Autre risque de prix (suite)

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

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

#### f) Risque de crédit

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

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

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

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

#### g) FNB sous-jacents

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

### 10. Autres informations

#### Abréviations

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

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

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution : 9 janvier 2018

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole QDX le 24 janvier 2018. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2025 était de 141,74 \$ (127,75 \$ au 31 mars 2025).

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

Au 30 septembre 2025, la valeur liquidative par part du FNB était de 141,60 \$ (126,92 \$ au 31 mars 2025), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 141,60 \$ (126,92 \$ 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	
3 421	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	207 434	39 671
Valeur des biens reçus en garantie	220 825	42 152

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	136	100,0	98	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(0,7)	(2)	(2,0)
	135	99,3	96	98,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(24)	(17,6)	(19)	(19,4)
Revenu tiré du prêt de titres	111	81,7	77	78,6

#### d) Commissions

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers

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

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

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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

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 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
EUR	403 611	166	–	403 777				
JPY	309 005	1 180	–	310 185				
GBP	181 894	27	–	181 921				
CHF	101 303	–	–	101 303				
AUD	91 841	181	–	92 022				
SEK	41 542	–	–	41 542				
HKD	26 463	12	–	26 475				
DKK	22 376	–	–	22 376				
USD	20 418	199	–	20 617				
SGD	17 644	3	–	17 647				
ILS	13 176	(1)	–	13 175				
NOK	9 604	–	–	9 604				
PLN	6 263	–	–	6 263				
NZD	3 144	3	–	3 147				
Total	1 248 284	1 770	–	1 250 054				
% de l'actif net	99,3	0,1	–	99,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(62 503)	(5,0)	62 503	5,0

Devise	31 mars 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
EUR	321 561	180	–	321 741				
JPY	245 560	98	–	245 658				
GBP	150 467	271	–	150 738				
CHF	89 790	449	–	90 239				
AUD	71 282	38	–	71 320				
SEK	35 016	–	–	35 016				
DKK	22 404	–	–	22 404				
HKD	20 497	–	–	20 497				
USD	15 964	229	–	16 193				
SGD	15 066	2	–	15 068				
NOK	8 153	1	–	8 154				
ILS	8 053	36	–	8 089				
PLN	4 867	–	–	4 867				
NZD	2 628	–	–	2 628				
Total	1 011 308	1 304	–	1 012 612				
% de l'actif net	99,1	0,1	–	99,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(50 631)	(5,0)	50 631	5,0

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

# FINB ACTIONS INTERNATIONALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

##### 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	124 828	9,9	(124 828)	(9,9)
31 mars 2025	101 131	9,9	(101 131)	(9,9)

##### 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	1 248 284	–	–	1 248 284	1 011 308	–	–	1 011 308
Total	1 248 284	–	–	1 248 284	1 011 308	–	–	1 011 308

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

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

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

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

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	145 861	159 392
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1 018 294	788 765

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

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

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

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

#### j) Chiffres correspondants

Dans les états financiers, un chiffre correspondant de la période précédente, soit 1 727 \$, qui était comptabilisé au poste « Impôts étrangers payés (recouvrés) » a été reclassé au poste « Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt » pour que sa présentation rende fidèlement compte de la nature des impôts étrangers retenus à la source sous forme de charges hors trésorerie et soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.