

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

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

- les états de la situation financière au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de la situation financière pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des méthodes comptables significatives; (ci-après appelés les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du FNB au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Fondement de l'opinion

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

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

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



MACKENZIE
Placements

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

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

KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

L'associé responsable de la mission d'audit dans le cadre de laquelle le présent rapport de l'auditeur a été produit est Jacob Smolack.

Toronto, Canada

Le 4 juin 2024

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024 \$	2023 \$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	105 755	145 889
Trésorerie et équivalents de trésorerie	135	400
Dividendes à recevoir	57	105
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	2
Total de l'actif	105 948	146 396
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	46	65
Total du passif	46	65
Actif net attribuable aux porteurs de parts	105 902	146 331

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	36,52	32,52	105 902	146 331

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	2 166	3 149
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	18	11
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	6 068	(9 518)
Profit (perte) net(te) latent(e)	5 261	3 631
Revenu tiré du prêt de titres	4	51
Total des revenus (pertes)	13 517	(2 676)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	585	778
Rabais sur les frais de gestion	(196)	(226)
Intérêts débiteurs	–	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	14	37
Frais du comité d'examen indépendant	–	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	403	591
Charges absorbées par le gestionnaire	5	2
Charges nettes	398	589
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	13 119	(3 265)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	305	399
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	12 814	(3 664)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	3,61	(0,75)	12 814	(3 664)

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	146 331	184 427
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	12 814	(3 664)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(1 331)	(2 220)
Gains en capital	(52)	–
Rabais sur les frais de gestion	(196)	(226)
Total des distributions aux porteurs de parts	(1 579)	(2 446)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	–	3 027
Réinvestissement des distributions	52	–
Paievements au rachat de parts	(51 716)	(35 013)
Total des opérations sur les parts	(51 664)	(31 986)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(40 429)	(38 096)
À la clôture	105 902	146 331
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	4 500	5 500
Émises	–	100
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(1 600)	(1 100)
Parts en circulation, à la clôture	2 900	4 500

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	12 814	(3 664)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(6 072)	9 525
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(5 261)	(3 631)
Achat de placements	(34 451)	(94 155)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	34 376	94 502
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	49	4
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(19)	(13)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	1 436	2 568
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	–	23
Paievements au rachat de parts	(175)	(133)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 527)	(2 446)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(1 702)	(2 556)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(266)	12
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	400	389
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	135	400
Trésorerie	135	400
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	135	400
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	2 214	3 155
Impôts étrangers payés	305	399
Intérêts reçus	18	11
Intérêts versés	–	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	939	207	135
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	2 935	425	451
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 378	1 058	1 572
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	229	137	156
Advanced Drainage Systems Inc.	États-Unis	Produits industriels	129	29	30
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 659	272	405
AECOM	États-Unis	Produits industriels	230	28	31
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	972	60	113
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	496	88	98
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matériaux	377	148	124
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 992	644	735
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	294	60	51
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	122	54	54
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	521	82	122
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 270	813	864
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	4 099	598	837
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	4 193	614	864
Amdocs Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	2 876	311	352
American Airlines Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 092	20	23
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	840	169	259
American Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	119	20	22
American Homes 4 Rent, cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	534	23	27
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 154	76	122
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	791	198	212
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	331	54	55
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 553	495	598
Annaly Capital Management Inc.	États-Unis	Services financiers	847	36	23
ANSYS Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	147	65	69
Aon PLC	Irlande	Services financiers	325	108	147
Apollo Global Management Inc.	États-Unis	Services financiers	165	25	25
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 470	794	1 269
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	366	75	102
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	3 092	295	387
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation de base	5 746	517	488
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 603	380	629
Arthur J. Gallagher & Co.	États-Unis	Services financiers	365	103	124
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	67 204	1 594	1 601
Atlassian Corp. PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	265	83	70
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 06	29	37
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Produits industriels	696	199	235
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	99	299	422
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	241	56	61
Avantor Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 146	38	40
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matériaux	84	19	25
Axon Enterprise Inc.	États-Unis	Produits industriels	119	31	50
Ball Corp.	États-Unis	Matériaux	534	40	49
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	11 595	518	595
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	1 279	74	100
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	15 965	1 137	923
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	491	163	164
Bentley Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	380	26	27
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	327	32	36
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 474	1 159	1 014
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 876	327	340
Bio-Techne Corp.	États-Unis	Soins de santé	265	25	25
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	58	155	285
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 490	127	231
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	17 869	1 517	1 311
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	283	371	508
Broadridge Financial Solutions Inc.	États-Unis	Produits industriels	199	54	55
Brown & Brown Inc.	États-Unis	Services financiers	399	30	47
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	512	40	36
Bunge Global SA	États-Unis	Consommation de base	242	37	34
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 554	362	488

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	459	107	193
Camden Property Trust	États-Unis	Biens immobiliers	180	30	24
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	617	105	124
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 070	387	616
Carlisle Companies Inc.	États-Unis	Produits industriels	80	26	42
CarMax Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	268	31	32
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	3 575	535	889
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	227	53	79
Celsius Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	304	38	34
Cencora Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 500	314	493
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	978	86	104
Charles River Laboratories International Inc.	États-Unis	Soins de santé	86	27	32
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	2 442	208	239
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	156	88	61
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	46	69	181
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	687	149	241
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation de base	8 279	872	1 169
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 363	501	670
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	261	36	44
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 286	399	425
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	3 134	205	268
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	741	31	36
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation de base	4 207	921	872
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 579	671	751
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	6 582	418	545
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	846	73	84
Coinbase Global Inc.	États-Unis	Services financiers	316	45	113
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	1 395	141	170
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	6 690	367	392
Conagra Brands Inc.	États-Unis	Consommation de base	16 170	727	649
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	273	76	100
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	336	34	46
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	941	48	74
Corning Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 311	63	58
Corpay Inc.	États-Unis	Services financiers	78	20	33
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	1 188	55	93
CoStar Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	687	52	90
Coupang Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	1 654	38	40
CRH PLC	Irlande	Matériaux	309	35	36
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	381	83	165
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	736	131	105
Crown Holdings Inc.	États-Unis	Matériaux	203	25	22
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	4 769	472	515
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	237	49	53
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 148	311	388
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	202	30	46
Datadog Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	477	51	80
Deckers Outdoor Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	246	227	313
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	442	209	246
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	1 298	162	200
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	652	102	122
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	529	84	103
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	423	52	75
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation de base	6 495	1 286	1 372
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation de base	6 185	865	1 114
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	414	195	278
Dow Inc.	États-Unis	Matériaux	1 191	87	93
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matériaux	627	62	65
Dynatrace Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	472	26	30
e.l.f. Beauty Inc.	États-Unis	Consommation de base	167	45	44
Ecolab Inc.	États-Unis	Matériaux	432	98	135
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 014	100	131
Elevance Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	700	343	491
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	1 459	388	1 536

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Enphase Energy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	949	215	155
EPAM Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	732	304	274
Equinix Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	160	123	179
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	282	25	25
Equity Residential	États-Unis	Biens immobiliers	627	54	54
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	108	36	36
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	369	122	77
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	514	260	276
Exact Sciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	306	27	29
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	221	29	41
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	243	30	40
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	356	52	71
FactSet Research Systems Inc.	États-Unis	Services financiers	65	33	40
Fair Issac Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	41	21	69
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	972	70	101
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	391	97	153
Ferguson PLC (\$ US)	États-Unis	Produits industriels	342	68	101
Fidelity National Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	438	20	31
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Services financiers	7 748	662	778
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	1 149	51	58
First Citizens BancShares Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	357	595	790
First Solar Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 431	705	784
Fiserv Inc.	États-Unis	Services financiers	535	85	116
Five Below Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	91	24	22
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 079	91	100
Garmin Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	261	39	53
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	129	29	83
GE HealthCare Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	693	84	85
Gen Digital Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	15 120	420	458
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation de base	17 847	1 619	1 689
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	582	32	36
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	235	32	49
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	11 315	1 006	1 122
Global Payments Inc.	États-Unis	Services financiers	327	46	59
Globe Life Inc.	États-Unis	Services financiers	156	25	25
GoDaddy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	240	23	39
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	551	217	311
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	503	54	70
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	328	73	148
HEICO Corp.	États-Unis	Produits industriels	121	22	25
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	219	22	22
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation de base	3 488	1 002	918
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	2 202	45	53
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	421	73	122
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	394	34	42
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation de base	9 729	573	459
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 181	27	33
Howmet Aerospace Inc.	États-Unis	Produits industriels	685	44	63
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 643	60	67
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 069	1 757	1 440
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	2 419	45	46
ICON PLC	États-Unis	Soins de santé	46	21	21
IDEX Corp.	États-Unis	Produits industriels	128	32	42
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	109	52	80
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	270	103	50
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	385	38	30
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	154	44	36
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	7 189	401	430
Interactive Brokers Group Inc.	États-Unis	Services financiers	566	78	86
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	966	115	180
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 331	413	602
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matériaux	434	73	51
International Paper Co.	États-Unis	Matériaux	586	27	31
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Services de communication	638	20	28

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	596	237	322
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	972	45	47
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	493	26	54
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	139	24	37
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation de base	3 452	610	588
Jabil Circuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	209	35	38
Jack Henry & Associates Inc.	États-Unis	Services financiers	123	27	29
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	6 785	1 332	1 452
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	406	105	110
Kellanova	États-Unis	Consommation de base	9 020	740	699
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 457	96	102
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	1 582	36	34
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	295	64	62
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	572	94	100
Kimco Realty Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	1 117	31	30
Kinsale Capital Group Inc.	États-Unis	Services financiers	334	233	237
KLA-Tencor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	198	123	187
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation de base	11 468	557	573
L Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	383	24	26
Laboratory Corp. of America Holdings	États-Unis	Soins de santé	142	46	42
Lamb Weston Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	244	27	35
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	11 424	726	799
Lattice Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	231	27	24
Liberty Media Corp. Liberty Formula One, cat. C	États-Unis	Services de communication	334	29	30
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Services de communication	266	31	38
LKQ Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	450	33	33
LPL Financial Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	2 498	702	893
lululemon athletica inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	195	84	103
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	279	48	55
Manhattan Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	103	24	35
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	46	87	95
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	392	75	134
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	832	113	232
Marvell Technology Group Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	175	14	17
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	572	297	373
Match Group Inc.	États-Unis	Services de communication	453	33	22
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	8 481	912	882
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 228	303	469
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	779	500	566
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	2 260	293	267
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 988	906	1 604
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	2 272	572	1 493
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	1 028	86	103
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	27	49	49
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 872	135	299
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 740	768	991
MicroStrategy Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	26	63	60
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	197	31	35
Moderna Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 219	1 785	1 329
Molina Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	290	142	161
Molson Coors Brewing Co., cat. B	États-Unis	Consommation de base	3 170	226	288
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 283	151	216
MongoDB Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	118	38	57
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation de base	1 280	74	103
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	494	58	63
The Mosaic Co.	États-Unis	Matériaux	6 502	360	286
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	674	52	58
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	349	29	50
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	729	446	599
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 334	487	622
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matériaux	31 192	1 854	1 513
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 042	325	260
Nordson Corp.	États-Unis	Produits industriels	87	23	32
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	333	39	40

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Nu Holdings Ltd.	Brésil	Services financiers	5 040	33	81
Nutanix Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	4 616	306	386
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 387	824	1 695
NXP Semiconductors NV	Chine	Technologie de l'information	70	16	23
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 834	196	260
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	336	77	100
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	333	28	44
ON Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	723	81	72
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 395	447	747
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	118	117	180
PACCAR Inc.	États-Unis	Produits industriels	875	95	147
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matériaux	150	22	39
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 358	35	105
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 439	422	553
Paychex Inc.	États-Unis	Produits industriels	546	85	91
Paycom Software Inc.	États-Unis	Produits industriels	248	72	67
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	1 282	148	116
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 334	385	553
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	39 098	2 035	1 468
Pinterest Inc.	États-Unis	Services de communication	1 004	36	47
The PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	672	156	147
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	399	35	47
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	3 999	780	878
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	6 075	1 009	1 699
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 158	189	204
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	609	73	97
PTC Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	191	27	49
Public Storage	États-Unis	Biens immobiliers	269	83	106
Pure Storage Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 256	143	159
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 896	285	434
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	305	54	55
Raymond James Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	242	40	42
Realty Income Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	1 458	120	107
Regency Centers Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	311	22	25
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 161	900	1 512
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	1 555	37	44
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	1 638	312	428
RenaissanceRe Holdings Ltd.	Bermudes	Services financiers	1 759	455	559
Repligen Corp.	États-Unis	Soins de santé	90	18	22
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	348	66	90
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	248	50	66
Revvity Inc.	États-Unis	Soins de santé	209	44	30
Rivian Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	21 031	319	312
Roblox Corp.	États-Unis	Services de communication	1 655	80	86
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	195	62	77
Rollins Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 321	77	83
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	181	94	137
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	561	58	111
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	377	34	71
Royalty Pharma PLC	États-Unis	Soins de santé	650	36	27
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	51	30	29
Saia Inc.	États-Unis	Produits industriels	32	25	25
Salesforce Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	41	11	17
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 042	507	533
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	182	65	53
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	354	30	45
Service Corp. International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 709	145	172
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	397	112	187
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	521	69	110
Snap Inc.	États-Unis	Services de communication	35 275	987	548
Snap-On Inc.	États-Unis	Produits industriels	88	31	35
Snowflake Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	493	98	108
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	1 010	47	40
Spotify Technology SA	États-Unis	Services de communication	208	64	74

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	482	47	50
Steel Dynamics Inc.	États-Unis	Matériaux	257	43	52
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	168	39	51
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	583	218	282
Sun Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	209	42	36
Super Micro Computer Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 260	415	1 721
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	687	27	40
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	258	108	200
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	837	84	92
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	5 178	851	1 040
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	388	25	25
Target Corp.	États-Unis	Consommation de base	100	22	24
Teleflex Inc.	États-Unis	Soins de santé	80	26	24
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 429	326	337
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	540	306	425
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 936	139	266
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de communication	868	181	192
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	183	47	65
The Trade Desk Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	598	62	71
Tradeweb Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	1 149	156	162
TransUnion	États-Unis	Produits industriels	328	30	35
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 779	387	554
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	2 252	138	119
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	294	67	24
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	1 376	112	109
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	2 594	166	157
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 394	163	354
UDR Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	557	30	28
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	251	144	178
United Airlines Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	555	34	36
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	1 236	223	249
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 575	457	490
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 736	718	1 162
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	99	16	24
US Foods Holding Corp.	États-Unis	Consommation de base	386	22	28
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	64	23	19
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	248	61	78
Ventas Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	848	54	50
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	148	40	38
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	242	54	77
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	28 386	1 613	1 611
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	962	323	544
Vertiv Holdings Co.	États-Unis	Produits industriels	607	32	67
Viatis Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 032	35	33
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 770	68	71
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 473	416	556
W. P. Carey Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 322	129	101
W. R. Berkley Corp.	États-Unis	Services financiers	6 493	554	777
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	76	53	105
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation de base	1 208	55	35
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	3 119	540	516
Warner Bros Discovery Inc.	États-Unis	Services de communication	23 976	402	283
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 091	202	315
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	100	39	47
Watsco Inc.	États-Unis	Produits industriels	57	23	33
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	6 075	327	476
Welltower Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	5 545	534	701
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	124	32	66
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	551	27	51
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Biens immobiliers	963	40	47
Williams-Sonoma Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	108	17	46
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	174	49	65
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	348	99	128
Wynn Resorts Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	160	23	22

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
XP Inc., cat. A	Brésil	Services financiers	13 804	486	479
XPO Logistics Inc.	États-Unis	Produits industriels	191	22	32
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	278	33	49
Yum China Holdings Inc. (actions en \$ US)	Chine	Consommation discrétionnaire	13 213	890	711
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	478	77	90
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	348	55	62
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	716	175	164
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	154	30	40
Total des actions				88 190	105 755
Coûts de transaction				(11)	–
Total des placements				88 179	105 755
Trésorerie et équivalents de trésorerie					135
Autres éléments d'actif moins le passif					12
Actif net attribuable aux porteurs de parts					105 902

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

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

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	96,4
Bermudes	1,2
Chine	0,7
Brésil	0,5
Irlande	0,3
Suisse	0,3
Royaume-Uni	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Canada	0,1
Suède	0,1
Australie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Soins de santé	28,0
Technologie de l'information	16,9
Services financiers	15,9
Consommation de base	14,2
Services de communication	9,9
Consommation discrétionnaire	6,2
Produits industriels	3,4
Biens immobiliers	2,7
Matériaux	2,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Services publics	0,1

31 MARS 2023

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

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2024 et 2023, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 pour la date de constitution du FNB.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (les « IFRS »). 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 Corporation Financière Mackenzie le 4 juin 2024.

3. Méthodes comptables significatives

Le FNB a adopté les modifications à l'IAS 1 et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2 de l'exposé-sondage Informations à fournir sur les méthodes comptables le 1^{er} avril 2023. Même si les modifications n'ont pas entraîné de changements aux méthodes comptables comme telles, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables présentées dans les états financiers. Les modifications font en sorte que l'entité est tenue de fournir des informations sur ses méthodes comptables « significatives » plutôt que des informations sur ses « principales » méthodes comptables. Les modifications fournissent aussi des indications sur la façon d'appliquer le concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables. Le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et a mis à jour les informations présentées dans certains cas conformément aux modifications.

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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 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 et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

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

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

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

La 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 31 mars 2024.

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

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

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 31 mars 2024 et 2023 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

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

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Autres renseignements

Abréviations

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

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
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 DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 3 juin 2016

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole MUS le 21 juin 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2024 était de 36,58 \$ (32,44 \$ en 2023).

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

Au 31 mars 2024, la valeur liquidative par part du FNB était de 36,52 \$ (32,52 \$ en 2023), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 36,52 \$ (35,52 \$ en 2023).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	
5 983	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	994	100,0	4 371	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	1 061	106,1	4 592	104,6

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	5	100,0	73	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	(11)	(15,1)
	5	100,0	62	84,9
Paievements à l'agent de prêt de titres	(1)	(20,0)	(11)	(15,1)
Revenu tiré du prêt de titres	4	80,0	51	69,8

d) Commissions

Pour les périodes terminées le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023, 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 TOBAM Maximum Diversification USA, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres américains.

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	105 755	22	-	105 777				
Total	105 755	22	-	105 777				
% de l'actif net	99,9	-	-	99,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(5 289)	(5,0)	5 289	5,0

FINB DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

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

31 mars 2023

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

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2024 et 2023, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2024	10 576	10,0	(10 576)	(10,0)
31 mars 2023	14 589	10,0	(14 589)	(10,0)

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2024 et 2023, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

- f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	105 755	–	–	105 755	145 889	–	–	145 889
Total	105 755	–	–	105 755	145 889	–	–	145 889

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

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

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

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

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	38 954	42 348
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

- h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2024 et 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

- i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Aux 31 mars 2024 et 2023, le FNB ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.