

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## RAPPORT DE LA DIRECTION

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

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

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,  
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts du FINB Actions canadiennes Mackenzie (le « FNB »)

### Opinion

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

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

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

### Fondement de l'opinion

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

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

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

### Autre point – Informations comparatives

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

### Autres informations

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

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

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

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



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

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

Toronto (Ontario)

Le 5 juin 2023

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023	2022
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	1 102 593	1 298 396
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 552	1 617
Dividendes à recevoir	2 896	2 966
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	6	9
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 107 047</b>	<b>1 302 988</b>

## PASSIF

### Passifs courants

Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	47	58
<b>Total du passif</b>	<b>47</b>	<b>58</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>1 107 000</b>	<b>1 302 930</b>

### Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)

	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	122,46	133,22	1 107 000	1 302 930

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars

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

	2023	2022
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	35 416	19 658
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	73	1
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(9 428)	28 117
Profit (perte) net(te) latent(e)	(106 173)	76 113
Revenu tiré du prêt de titres	380	236
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>(79 732)</b>	<b>124 125</b>

## Charges (note 6)

Frais de gestion	484	314
Rabais sur les frais de gestion	(251)	(251)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	88	60
Frais du comité d'examen indépendant	4	2
Autre	1	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>326</b>	<b>125</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	8	20
<b>Charges nettes</b>	<b>318</b>	<b>105</b>

<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>(80 050)</b>	<b>124 020</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	2
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(80 050)</b>	<b>124 018</b>

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

	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	(8,84)	22,31	(80 050)	124 018

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS</b>		
<b>À l'ouverture</b>	<b>1 302 930</b>	<b>456 582</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(80 050)	124 018
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(35 557)	(20 086)
Gains en capital	(12 339)	(10 377)
Rabais sur les frais de gestion	(251)	(251)
Total des distributions aux porteurs de parts	(48 147)	(30 714)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	236 971	935 261
Réinvestissement des distributions	12 339	10 377
Paievements au rachat de parts	(317 043)	(192 594)
Total des opérations sur les parts	(67 733)	753 044
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>(195 930)</b>	<b>846 348</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1 107 000</b>	<b>1 302 930</b>
<b>Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Parts</b>	
Parts en circulation, à l'ouverture	9 780	4 020
Émises	1 960	7 300
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(2 700)	(1 540)
<b>Parts en circulation, à la clôture</b>	<b>9 040</b>	<b>9 780</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(80 050)	124 018
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	9 452	(28 118)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	106 173	(76 113)
Achat de placements	(68 289)	(39 865)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	68 513	40 152
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	73	(1 899)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(11)	20
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>35 861</b>	<b>18 195</b>

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de parts	927	4 148
Paiements au rachat de parts	(1 075)	(816)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(35 808)	(20 337)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(35 956)</b>	<b>(17 005)</b>

### Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

	(95)	1 190
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 617	382
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	30	45
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 552</b>	<b>1 617</b>

Trésorerie	1 552	1 617
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 552</b>	<b>1 617</b>

### Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Dividendes reçus	35 486	17 749
Impôts étrangers payés	–	2
Intérêts reçus	73	1
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
Absolute Software Corp.	Canada	Technologie de l'information	19 688	262	208
ADENTRA Inc.	Canada	Produits industriels	6 544	243	169
Advantage Energy Ltd.	Canada	Énergie	63 215	398	494
Groupe Aecon Inc.	Canada	Produits industriels	22 773	364	313
Africa Oil Corp.	Canada	Énergie	146 681	404	444
Ag Growth International Inc.	Canada	Produits industriels	7 001	241	429
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	171 799	11 849	11 837
Air Canada	Canada	Produits industriels	134 846	2 926	2 582
AirBoss of America Corp.	Canada	Matériaux	6 556	197	51
Alamos Gold Inc.	Canada	Matériaux	147 970	1 535	2 442
Alaris Equity Partners Income Trust	Canada	Services financiers	16 330	286	274
Algoma Steel Inc.	Canada	Matériaux	32 532	391	356
Algonquin Power & Utilities Corp.	Canada	Services publics	253 966	4 467	2 880
Alimentation Couche-Tard inc.	Canada	Consommation de base	285 800	14 213	19 420
Fonds de placement immobilier Allied	Canada	Biens immobiliers	47 532	1 832	1 158
AltaGas Ltd.	Canada	Services publics	105 411	2 576	2 375
Altius Minerals Corp.	Canada	Matériaux	14 518	261	334
Groupe Altus Ltée	Canada	Biens immobiliers	17 107	974	982
Andlauer Healthcare Group Inc.	Canada	Soins de santé	7 438	382	379
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	234 192	2 782	3 590
Argonaut Gold Inc.	États-Unis	Matériaux	313 526	354	198
Aritzia Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	33 814	1 443	1 467
Artis Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	23 774	262	181
ATCO Ltd., cat. I, sans droit de vote	Canada	Services publics	27 968	1 163	1 212
Athabasca Oil Corp.	Canada	Énergie	218 842	329	707
ATS Corp.	Canada	Produits industriels	34 415	1 445	1 948
Aurora Cannabis Inc.	Canada	Soins de santé	113 121	699	106
AutoCanada Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	8 533	269	170
Aya Or & Argent Inc.	Canada	Matériaux	33 601	312	366
B2Gold Corp.	Canada	Matériaux	400 318	2 135	2 138
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	Canada	Produits industriels	12 902	419	422
Ballard Power Systems Inc.	Canada	Produits industriels	94 966	1 608	716
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	255 994	32 097	30 817
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	449 484	35 418	30 596
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	660 288	17 093	16 567
Bausch Health Cos. Inc.	États-Unis	Soins de santé	129 774	3 540	1 421
Baytex Energy Corp.	Canada	Énergie	204 257	787	1 036
BCE Inc.	Canada	Services de communication	344 023	21 498	20 827
BELLUS Santé inc.	Canada	Soins de santé	39 310	491	382
Birchcliff Energy Ltd.	Canada	Énergie	99 219	608	760
Bitfarms Ltd. (Canada)	Canada	Technologie de l'information	75 209	246	97
BlackBerry Ltd.	Canada	Technologie de l'information	215 058	2 233	1 333
Boardwalk Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	13 927	664	768
Bombardier Inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Produits industriels	31 745	1 181	2 342
Bonterra Energy Corp.	Canada	Énergie	10 475	90	69
Boralex inc., cat. A	Canada	Services publics	38 547	1 405	1 586
Boyd Group Services Inc.	Canada	Produits industriels	8 076	1 655	1 745
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	129 318	4 088	5 725
Brookfield Corp., cat. A	Canada	Services financiers	499 986	27 917	22 014
Brookfield Infrastructure Corp., cat. A	Canada	Services publics	41 718	2 293	2 599
Brookfield Reinsurance Ltd.	Canada	Services financiers	3 179	188	141
BRP inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	13 288	1 279	1 405
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	119 789	3 780	3 661
Calian Group Ltd.	Canada	Produits industriels	4 357	295	284
Corporation Cameco	Canada	Énergie	162 722	4 524	5 759
Groupe Canaccord Genuity Inc.	Canada	Services financiers	32 616	395	357
Canada Goose Holdings Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	20 345	793	529
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadien	Canada	Biens immobiliers	63 515	3 298	3 011
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	341 732	23 386	19 585
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	248 548	36 720	39 636
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	408 239	22 403	30 532
Chemins de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	350 964	32 462	36 525
La Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	20 189	3 433	3 561

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Canadian Utilities Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Services publics	75 635	2 682	2 848
Banque canadienne de l'Ouest	Canada	Services financiers	35 288	1 159	874
Canfor Corp.	Canada	Matériaux	21 333	552	463
Canopy Growth Corp.	Canada	Soins de santé	116 383	1 658	276
Capital Power Corp.	Canada	Services publics	44 005	1 741	1 832
Capstone Mining Corp.	Canada	Matériaux	216 389	1 149	1 320
Cardinal Energy Ltd.	Canada	Énergie	45 940	234	327
Cargojet Inc.	Canada	Produits industriels	6 285	1 066	692
Cascades inc.	Canada	Matériaux	29 236	392	321
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	54 279	3 378	3 644
Celestica Inc., à droit de vote subalterne	Canada	Technologie de l'information	38 411	491	670
Genovus Energy Inc.	Canada	Énergie	515 993	8 599	12 167
Centerra Gold Inc.	Kirghizistan	Matériaux	52 983	567	463
CES Energy Solutions Corp.	Canada	Énergie	92 450	251	248
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	79 301	8 330	10 329
Chartwell résidences pour retraités	Canada	Soins de santé	88 688	947	758
Chemtrade Logistics Income Fund	Canada	Matériaux	43 504	331	342
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	Canada	Biens immobiliers	104 390	1 481	1 516
Chorus Aviation Inc.	Canada	Produits industriels	65 220	235	209
CI Financial Corp.	Canada	Services financiers	62 003	1 334	792
Cineplex Inc.	Canada	Services de communication	23 553	289	208
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	6 895	684	454
Cogeco inc., à droit de vote subalterne	Canada	Services de communication	3 021	185	184
Colliers International Group Inc.	Canada	Biens immobiliers	13 543	2 044	1 932
Constellation Software Inc.	Canada	Technologie de l'information	7 532	15 010	19 138
Converge Technology Solutions Corp.	Canada	Technologie de l'information	74 232	650	303
Copper Mountain Mining Corp.	Canada	Matériaux	75 768	239	166
Corus Entertainment Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	70 984	319	122
Crescent Point Energy Corp.	Canada	Énergie	208 724	1 472	1 991
Crew Energy Inc.	Canada	Énergie	53 653	199	254
Fonds de placement immobilier Crombie	Canada	Biens immobiliers	39 242	651	598
Cronos Group Inc.	Canada	Soins de santé	74 818	497	195
CT Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	27 658	449	443
Société financière Definity	Canada	Services financiers	43 528	1 366	1 535
Denison Mines Corp.	Canada	Énergie	307 698	522	452
dentalcorp Holdings Ltd.	Canada	Soins de santé	38 855	551	350
The Descartes Systems Group Inc.	Canada	Technologie de l'information	31 927	2 810	3 483
Docebo Inc.	Canada	Technologie de l'information	6 486	432	357
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	102 445	6 280	8 274
Doman Building Materials Group Ltd.	Canada	Produits industriels	26 170	191	168
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	Canada	Biens immobiliers	93 239	1 342	1 371
Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	Canada	Biens immobiliers	9 311	202	135
Dream Unlimited Corp., cat. A	Canada	Biens immobiliers	8 461	256	200
Dundee Precious Metals Inc.	Canada	Matériaux	71 338	560	703
Dye & Durham Ltd.	Canada	Technologie de l'information	21 631	733	389
ECN Capital Corp.	Canada	Services financiers	83 609	384	234
Eldorado Gold Corp.	Canada	Matériaux	69 553	836	974
Element Fleet Management Corp.	Canada	Services financiers	147 841	1 972	2 624
Emera Inc.	Canada	Services publics	101 680	5 828	5 645
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation de base	59 147	2 217	2 143
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	762 381	38 613	39 285
Endeavour Silver Corp.	Canada	Matériaux	71 082	381	371
Enerflex Ltd.	Canada	Énergie	46 427	365	374
Energy Fuels Inc.	États-Unis	Énergie	58 053	497	438
Enerplus Corp.	Canada	Énergie	83 341	1 042	1 623
Les Systèmes Enghouse Ltée	Canada	Technologie de l'information	16 145	796	618
Ensign Energy Services Inc.	Canada	Énergie	42 794	180	130
EQB Inc.	Canada	Services financiers	10 060	643	586
Equinox Gold Corp.	Canada	Matériaux	106 025	936	736
Ero Copper Corp.	Canada	Matériaux	29 794	565	712
Exchange Income Corp.	Canada	Produits industriels	14 935	633	800
Extendicare Inc.	Canada	Soins de santé	27 695	195	177
Fairfax Financial Holdings Ltd., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	8 959	5 282	8 053

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Corporation Fiera Capital	Canada	Services financiers	23 830	242	184
Filo Mining Corp.	Canada	Matériaux	30 584	453	711
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	56 780	1 775	1 913
Fonds de placement immobilier First Capital	Canada	Biens immobiliers	80 399	1 367	1 265
First Majestic Silver Corp.	Canada	Matériaux	89 468	1 261	872
First Quantum Minerals Ltd.	Zambie	Matériaux	209 961	5 836	6 523
FirstService Corp.	Canada	Biens immobiliers	14 419	2 799	2 746
Fission Uranium Corp.	Canada	Énergie	227 012	214	154
Fortis Inc.	Canada	Services publics	180 821	10 168	10 388
Fortuna Silver Mines Inc.	Canada	Matériaux	107 794	596	555
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matériaux	71 804	12 478	14 155
Freehold Royalties Ltd.	Canada	Énergie	56 640	643	823
Gear Energy Ltd.	Canada	Énergie	90 808	136	94
George Weston Itée	Canada	Consommation de base	23 380	3 111	4 187
GFL Environmental Inc.	Canada	Produits industriels	121 030	4 774	5 640
Gibson Energy Inc.	Canada	Énergie	53 964	1 262	1 166
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	66 268	2 792	2 975
Global Atomic Corp.	Canada	Matériaux	58 956	230	172
goeasy Ltd.	Canada	Services financiers	4 731	655	452
GoGold Resources Inc.	Canada	Matériaux	104 107	276	218
Fiducie de placement immobilier Granite	Canada	Biens immobiliers	24 016	2 109	2 010
<sup>1</sup> Great-West Lifeco Inc.	Canada	Services financiers	103 311	3 550	3 701
Fonds de placement immobilier H&R	Canada	Biens immobiliers	98 120	1 313	1 236
Headwater Exploration Inc.	Canada	Énergie	64 397	397	406
Home Capital Group Inc.	Canada	Services financiers	14 363	496	593
Hudbay Minerals Inc.	Canada	Matériaux	89 199	719	632
Hut 8 Mining Corp.	Canada	Technologie de l'information	76 058	527	187
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	119 170	3 715	4 586
i-80 Gold Corp.	Canada	Matériaux	57 466	209	189
iA Société financière inc.	Canada	Services financiers	39 485	2 759	3 382
IAMGOLD Corp.	Canada	Matériaux	170 657	628	630
<sup>1</sup> Société financière IGM Inc.	Canada	Services financiers	30 166	1 265	1 218
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	Canada	Énergie	50 116	2 328	3 444
Innergex énergie renouvelable inc.	Canada	Services publics	58 132	1 123	853
InPlay Oil Corp.	Canada	Énergie	24 710	102	66
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	65 994	11 025	12 765
Interfor Corp.	Canada	Matériaux	19 297	591	425
International Petroleum Corp. (IPC) (Suède)	Canada	Énergie	35 419	536	460
InterRent Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	51 063	751	684
Ivanhoe Mines Ltd.	Canada	Matériaux	215 074	2 005	2 626
Jamieson Wellness Inc.	Canada	Consommation de base	15 392	559	515
Journey Energy Inc.	Canada	Énergie	19 009	100	114
K92 Mining Inc.	Canada	Matériaux	82 696	634	635
Karora Resources Inc.	Canada	Matériaux	63 964	253	290
Kelt Exploration Ltd.	Canada	Énergie	60 778	283	279
Keyera Corp.	Canada	Énergie	86 021	2 472	2 545
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	43 472	842	746
Kinaxis Inc.	Canada	Technologie de l'information	10 421	1 742	1 934
Kinross Gold Corp.	Canada	Matériaux	471 978	3 486	3 002
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	Canada	Matériaux	24 138	850	772
Banque Laurentienne du Canada	Canada	Services financiers	16 331	630	519
Lightspeed Commerce Inc.	Canada	Technologie de l'information	50 670	3 085	1 041
Linamar Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	15 449	1 005	1 005
<sup>1</sup> La Compagnie Lion Électrique	Canada	Produits industriels	36 533	396	92
Lithium Americas Corp.	Canada	Matériaux	42 600	1 283	1 252
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation de base	55 860	5 178	6 880
Lumine Group Inc.	Canada	Technologie de l'information	22 007	360	324
Lundin Gold Inc.	Canada	Matériaux	31 995	344	505
Lundin Mining Corp.	Canada	Matériaux	246 642	2 445	2 264
MAG Silver Corp.	Canada	Matériaux	36 924	727	631
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	107 507	9 957	7 782
Magnet Forensics Inc.	Canada	Technologie de l'information	3 861	170	171
Major Drilling Group International Inc.	Canada	Matériaux	27 715	241	295
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	703 313	16 965	17 442

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Les Aliments Maple Leaf Inc.	Canada	Consommation de base	27 580	759	721
Marathon Gold Corp.	Canada	Matériaux	146 870	265	117
Martinrea International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	26 114	295	380
MEG Energy Corp.	Canada	Énergie	108 942	1 316	2 365
Methanex Corp.	Canada	Matériaux	26 204	1 362	1 648
Metro inc.	Canada	Consommation de base	88 381	5 650	6 570
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	14 674	296	217
Groupe d'Alimentation MTY inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	7 417	404	451
Mullen Group Ltd.	Canada	Produits industriels	33 018	397	488
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	126 908	11 569	12 268
Neo Performance Materials Inc.	Canada	Matériaux	13 623	231	126
New Gold Inc.	Canada	Matériaux	256 610	476	377
NexGen Energy Ltd.	Canada	Énergie	150 914	832	783
Nexus Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	18 430	212	180
NFI Group Inc.	Canada	Produits industriels	28 794	561	237
La Compagnie du Nord-Ouest Inc.	Canada	Consommation de base	17 874	606	675
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	94 223	3 616	3 192
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	84 434	1 030	715
NovaGold Resources Inc.	Canada	Matériaux	92 677	842	776
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	196 351	16 866	19 598
Corporation Nuvei	Canada	Technologie de l'information	23 928	1 967	1 409
NuVista Energy Ltd.	Canada	Énergie	64 222	439	702
Obsidian Energy Ltd.	Canada	Énergie	30 653	236	265
OceanaGold Corp.	Australie	Matériaux	265 615	633	890
Onex Corp., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	25 623	2 110	1 619
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	100 128	5 659	5 220
Orla Mining Ltd.	Canada	Matériaux	74 867	388	480
Redevances Aurifères Osisko Ltée	Canada	Matériaux	69 032	1 025	1 475
Minière Osisko inc.	Canada	Matériaux	108 557	380	467
Pan American Silver Corp.	Canada	Matériaux	79 415	2 526	1 958
Paramount Resources Ltd., cat. A	Canada	Énergie	34 498	788	1 021
Parex Resources Inc.	Canada	Énergie	40 441	922	1 017
Corporation Park Lawn	Canada	Consommation discrétionnaire	12 841	432	357
Corporation Pétroles Parkland	Canada	Énergie	52 604	1 826	1 704
Pason Systems Inc.	Canada	Énergie	30 702	350	372
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	208 016	8 467	9 107
Pet Valu Holdings Ltd.	Canada	Consommation discrétionnaire	12 053	389	454
Peyto Exploration & Development Corp.	Canada	Énergie	63 041	577	763
Pine Cliff Energy Ltd.	Canada	Énergie	103 382	185	133
Pipestone Energy Corp.	Canada	Énergie	63 426	265	176
<sup>1</sup> Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	200 708	7 399	6 932
PrairieSky Royalty Ltd.	Canada	Énergie	89 046	1 385	1 906
Precision Drilling Corp.	Canada	Énergie	5 065	286	352
Premium Brands Holdings Corp.	Canada	Consommation de base	16 458	1 827	1 646
Primaris Retail Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	36 702	530	496
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Services de communication	57 778	1 735	1 930
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	113 493	8 489	10 297
Quincaillerie Richelieu Ltée	Canada	Produits industriels	19 369	783	723
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Biens immobiliers	112 849	2 364	2 301
Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	Canada	Produits industriels	41 804	3 185	3 179
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	132 157	8 002	8 278
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	522 923	66 572	67 587
Métaux Russel Inc.	Canada	Produits industriels	23 189	683	796
Sandstorm Gold Ltd.	Canada	Matériaux	90 026	732	708
Saputo inc.	Canada	Consommation de base	91 504	2 905	3 200
Corporation Savaria	Canada	Produits industriels	19 004	325	301
Seabridge Gold Inc.	Canada	Matériaux	25 454	528	444
Secure Energy Services Inc.	Canada	Énergie	114 392	616	722
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	160 054	5 463	6 473
ShawCor Ltd.	Canada	Énergie	26 221	162	326
Shopify Inc., cat. A	Canada	Technologie de l'information	423 722	50 345	27 457
Sienna Senior Living Inc.	Canada	Soins de santé	27 409	373	294
Silvercorp Metals Inc.	Canada	Matériaux	63 884	340	328
SilverCrest Metals Inc.	Canada	Matériaux	53 065	532	510

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Skeena Resources Ltd.	Canada	Matériaux	25 062	270	208
Slate Grocery REIT	Canada	Biens immobiliers	22 595	322	309
Sleep Country Canada Holdings Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	12 737	388	300
Smart Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	48 834	1 359	1 298
Groupe SNC-Lavalin inc.	Canada	Produits industriels	66 171	1 867	2 198
Solaris Resources Inc.	Canada	Matériaux	23 580	275	154
Spartan Delta Corp.	Canada	Énergie	57 187	549	806
Spin Master Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	12 578	497	473
Sprott Inc.	Canada	Services financiers	8 034	392	397
SSR Mining Inc.	Canada	Matériaux	77 525	1 712	1 585
Stantec Inc.	Canada	Produits industriels	41 623	2 482	3 289
Stelco Holdings Inc.	Canada	Matériaux	15 528	565	813
Stella-Jones Inc.	Canada	Matériaux	22 289	923	1 154
STEP Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	11 701	75	39
StorageVault Canada Inc.	Canada	Biens immobiliers	88 748	574	545
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	221 093	14 286	13 960
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	509 169	16 893	21 365
Supérieur Plus Corp.	Canada	Services publics	75 455	919	841
Surge Energy Inc.	Canada	Énergie	32 373	234	285
Tamarack Valley Energy Ltd.	Canada	Énergie	182 503	717	721
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	383 460	23 981	20 158
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	189 731	6 871	9 363
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	538 236	15 197	14 441
TELUS International (Cda) Inc.	Philippines	Technologie de l'information	24 689	924	674
TFI International Inc.	Canada	Produits industriels	29 131	3 311	4 698
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	57 433	7 497	10 099
Groupe TMX Ltée	Canada	Services financiers	20 779	2 706	2 836
Topaz Energy Corp.	Canada	Énergie	34 445	639	658
Torex Gold Resources Inc.	Canada	Matériaux	32 247	471	725
Toromont Industries Ltd.	Canada	Produits industriels	30 944	3 120	3 433
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	686 504	60 188	55 571
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	120 138	5 345	6 766
TransAlta Corp.	Canada	Services publics	101 179	1 246	1 196
TransAlta Renewables Inc.	Canada	Services publics	40 163	688	500
Transcontinental inc., cat. A, à droit de vote subalterne	Canada	Matériaux	27 362	513	384
Trican Well Service Ltd.	Canada	Énergie	86 289	270	266
Tricon Residential Inc.	Canada	Biens immobiliers	100 163	1 576	1 050
Trisura Group Ltd.	Canada	Services financiers	16 583	610	549
True North Commercial Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	31 714	192	110
Uni-Sélect inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	16 585	390	773
Vermilion Energy Inc.	Canada	Énergie	59 788	1 016	1 048
Victoria Gold Corp.	Canada	Matériaux	19 296	268	173
Voyager Digital Ltd.	Canada	Services financiers	56 982	553	19
Waste Connections Inc.	États-Unis	Produits industriels	96 802	15 071	18 208
WELL Health Technologies Corp.	Canada	Soins de santé	77 624	392	377
Mines d'Or Wesdome Ltée	Canada	Matériaux	54 085	589	419
West Fraser Timber Co. Ltd.	Canada	Matériaux	20 631	2 133	1 989
Westshore Terminals Investment Corp.	Canada	Produits industriels	12 152	305	329
Wheaton Precious Metals Corp.	Brésil	Matériaux	169 820	8 930	11 054
Whitecap Resources Inc.	Canada	Énergie	227 416	1 716	2 376
Winpak Ltd.	Canada	Matériaux	11 602	467	498
Groupe WSP Global Inc.	Canada	Produits industriels	46 563	6 947	8 243
Yamana Gold Inc.	Canada	Matériaux	362 067	2 183	2 853
<b>Total des actions</b>				<b>1 084 693</b>	<b>1 102 593</b>
Coûts de transaction				(122)	–
<b>Total des placements</b>				<b>1 084 571</b>	<b>1 102 593</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 552
Autres éléments d'actif moins le passif					2 855
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>					<b>1 107 000</b>

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

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

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

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	99,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
États-Unis	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,1
Australie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	29,7
Énergie	16,8
Produits industriels	14,2
Matériaux	12,9
Technologie de l'information	6,6
Services de communication	4,8
Consommation de base	4,2
Services publics	3,8
Consommation discrétionnaire	3,7
Biens immobiliers	2,5
Soins de santé	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Trésorerie et placements à court terme	0,1

31 MARS 2022

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

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	97,3
États-Unis	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Australie	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	31,5
Énergie	16,5
Matériaux	13,8
Produits industriels	12,1
Technologie de l'information	6,7
Services de communication	4,9
Consommation de base	3,8
Services publics	3,8
Consommation discrétionnaire	3,3
Biens immobiliers	2,5
Soins de santé	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Trésorerie et placements à court terme	0,1

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devise

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

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

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

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

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

#### i) Valeur liquidative par part

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

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

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

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

Utilisation de jugements

*Classement et évaluation des placements*

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

*Monnaie fonctionnelle*

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

*Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

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

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

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

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

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

### 5. Impôts sur le résultat

Le FNB est admissible à titre de 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 du FNB.

## NOTES ANNEXES

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

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

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

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

### 7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

### 8. Capital du FNB

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

### 9. Risques découlant des instruments financiers

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

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

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

## NOTES ANNEXES

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

#### ii. Risque de liquidité

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

#### iii. Risque de change

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

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

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

#### v. Autre risque de prix

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

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

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### vi. Risque de crédit (suite)

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

#### vii. FNB sous-jacents

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

### 10. Autres renseignements

#### Abréviations

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

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

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution : 9 janvier 2018

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole QCN le 24 janvier 2018. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2023 était de 122,28 \$ (133,36 \$ en 2022).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,04 %.

Au 31 mars 2023, la valeur liquidative par part du FNB était de 122,46 \$ (133,22 \$ en 2022), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 122,46 \$ (133,22 \$ en 2022).

#### b) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

#### c) Prêt de titres

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	55 056	50 526
Valeur des biens reçus en garantie	57 915	53 132

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	519	100,0	328	100,0
Impôt retenu à la source	(56)	(10,8)	(40)	(12,2)
	463	89,2	288	87,8
Paiements à l'agent de prêt de titres	(83)	(16,0)	(52)	(15,9)
Revenu tiré du prêt de titres	380	73,2	236	71,9

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	–
31 mars 2022	–

#### e) Risques découlant des instruments financiers

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

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive Canada Broad Market, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres canadiens.

##### ii. Risque de change

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

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

##### iv. Autre risque de prix

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

	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
Incidence sur l'actif net	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2023	110 259	10,0	(110 259)	(10,0)
31 mars 2022	129 840	10,0	(129 840)	(10,0)

##### v. Risque de crédit

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

# FINB ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 102 574	19	–	1 102 593	1 298 396	–	–	1 298 396
Total	1 102 574	19	–	1 102 593	1 298 396	–	–	1 298 396

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

Au cours de la période close le 31 mars 2023, des actions d'une juste valeur de 21 \$ (néant en 2022) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

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

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

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	387 264	717 038
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	90 769	56 161

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

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

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

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