

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

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 Fonds mondial de dividendes Mackenzie (le « Fonds »). 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 Fonds. 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 titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Signé « Luke Gould »

Luke Gould
Président et chef de la direction
Corporation Financière Mackenzie

Le 4 juin 2025

Signé « Terry Rountes »

Terry Rountes
Chef des finances, Fonds
Corporation Financière Mackenzie

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds mondial de dividendes Mackenzie (le « Fonds »),

Opinion

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

- les états de la situation financière au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024;
- 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, 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 Fonds au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024, 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 Fonds 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

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds.

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.

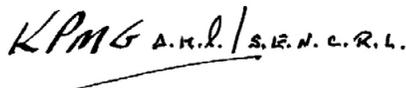
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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 Fonds 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 Fonds 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.


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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto, Canada
Le 4 juin 2025

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 mars (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2025		2024		Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	\$		\$		par titre		par série	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF								
Actifs courants								
Placements à la juste valeur	7 537 140	5 750 541	Série A	36,39	31,93	1 261 631	1 099 205	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	108 751	180 833	Série AR	29,81	26,16	154 490	133 142	
Dividendes à recevoir	10 094	8 736	Série D	24,70	22,60	27 818	22 549	
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–	Série F	23,41	21,40	2 248 714	1 426 211	
Sommes à recevoir pour titres émis	3 944	10 347	Série F8	14,56	13,69	30 867	19 810	
Sommes à recevoir du gestionnaire	139	922	Série FB	23,12	20,23	4 261	3 866	
Actifs dérivés	16	2 423	Série FB5	21,72	19,88	5	38	
Total de l'actif	7 660 084	5 953 802	Série I	21,49	19,69	1 458	887	
			Série IG	13,31	11,61	1	1	
			Série J	33,01	28,94	26	23	
PASSIF			Série O	24,36	22,22	783 230	849 187	
Passifs courants			Série O5	24,97	22,77	3 938	2 908	
Sommes à payer pour placements achetés	23 819	13 320	Série PW	29,29	25,67	2 133 894	1 617 480	
Sommes à payer pour titres rachetés	2 965	6 907	Série PWFB	20,25	17,70	68 938	53 273	
Sommes à payer au gestionnaire	963	743	Série PWFB5	20,74	18,97	341	270	
Passifs dérivés	18 496	944	Série PWR	17,75	15,56	118 758	69 761	
Impôt à payer	2 630	684	Série PWT5	19,91	18,26	59 753	50 236	
Total du passif	48 873	22 598	Série PWT6	18,39	17,02	1 658	1 656	
Actif net attribuable aux porteurs de titres	7 611 211	5 931 204	Série PWT8	17,91	16,90	55 713	44 591	
			Série PWX	26,98	24,61	31 375	25 694	
			Série PWX8	18,00	16,88	2 363	2 156	
			Série R	23,10	20,14	234 560	207 951	
			Série S	35,45	30,91	25 709	22 640	
			Série T5	20,94	19,22	26 690	26 988	
			Série T6	18,33	16,98	5 101	5 124	
			Série T8	12,25	11,57	15 547	16 678	
			Série U	44,88	39,34	456	716	
			Série U5	30,14	27,64	63	56	
			Série UM	19,53	17,07	103 050	73 599	
			Série LB	26,01	22,82	25 641	20 259	
			Série LF	19,76	17,27	75 843	49 740	
			Série LW	18,72	16,41	109 319	84 509	
						7 611 211	5 931 204	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
			par titre		par série	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Revenus						
Dividendes	130 832	115 655				
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	7 745	6 983				
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets						
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	528 492	155 901				
Profit (perte) net(te) latent(e)	445 273	676 541				
Revenu tiré du prêt de titres	85	327				
Revenu provenant des rabais sur les frais	815	–				
Total des revenus (pertes)	1 113 242	955 407				
Charges (note 6)						
Frais de gestion	93 272	68 408				
Rabais sur les frais de gestion	(69)	(113)				
Frais d'administration	11 557	8 397				
Intérêts débiteurs	13	4				
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	4 572	2 445				
Frais du comité d'examen indépendant	17	19				
Autre	2	27				
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	109 364	79 187				
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–				
Charges nettes	109 364	79 187				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	1 003 878	876 220				
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	17 712	14 995				
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	1 946	(119)				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	984 220	861 344				
Série A	4,70	4,51	161 980	155 183		
Série AR	3,84	3,75	19 682	18 427		
Série CL	–	1,53	–	800		
Série D	3,52	4,27	3 677	3 022		
Série F	3,34	3,58	267 943	198 014		
Série F8	2,11	2,33	3 716	2 793		
Série FB	3,25	3,02	613	595		
Série FB5	4,45	3,09	3	6		
Série I	2,91	3,04	160	130		
Série IG	2,03	1,75	–	114		
Série J	4,31	4,14	3	3		
Série O	3,87	3,65	140 771	144 193		
Série O5	3,73	3,82	499	475		
Série PW	3,81	3,77	257 759	223 620		
Série PWFB	2,86	2,77	9 123	7 832		
Série PWFB5	3,04	2,93	49	47		
Série PWR	2,25	2,39	12 420	8 884		
Série PWT5	2,70	2,73	7 888	7 042		
Série PWT6	2,55	2,37	247	252		
Série PWT8	2,45	2,51	7 057	6 411		
Série PWX	4,21	4,03	4 597	4 499		
Série PWX8	2,86	2,83	368	364		
Série R	3,54	3,15	36 140	34 570		
Série S	5,42	4,99	3 985	3 660		
Série T5	2,79	2,80	3 713	3 896		
Série T6	2,44	2,40	705	747		
Série T8	1,68	1,66	2 292	2 429		
Série U	6,57	5,33	98	113		
Série U5	4,10	3,63	9	9		
Série UM	2,79	2,51	13 469	11 923		
Série LB	3,30	3,30	3 093	2 622		
Série LF	2,73	2,75	8 999	7 016		
Série LW	2,42	2,35	13 162	11 653		
			984 220	861 344		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série CL		Série D				
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES													
À l'ouverture	5 931 204	4 800 747	1 099 205	946 652	133 142	106 772	–	9 025	22 549	8 258			
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	984 220	861 344	161 980	155 183	19 682	18 427	–	800	3 677	3 022			
Distributions versées aux porteurs de titres :													
Revenu de placement	(13 241)	(27 390)	(1 007)	–	(116)	–	–	(167)	(53)	(120)			
Gains en capital	(84 826)	(2)	(6 451)	–	(740)	–	–	–	(343)	–			
Remboursement de capital	(136 090)	(101 799)	–	–	–	–	–	–	(1 139)	(723)			
Rabais sur les frais de gestion	(69)	(113)	(22)	(51)	–	–	–	–	–	–			
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(234 226)	(129 304)	(7 480)	(51)	(856)	–	–	(167)	(1 535)	(843)			
Opérations sur les titres :													
Produit de l'émission de titres	2 321 794	1 391 937	536 965	348 144	42 278	28 336	–	2 110	6 945	14 784			
Réinvestissement des distributions	209 270	112 606	7 270	50	856	–	–	167	1 473	813			
Paiements au rachat de titres	(1 601 051)	(1 106 126)	(536 309)	(350 773)	(40 612)	(20 393)	–	(11 935)	(5 291)	(3 485)			
Total des opérations sur les titres	930 013	398 417	7 926	(2 579)	2 522	7 943	–	(9 658)	3 127	12 112			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	1 680 007	1 130 457	162 426	152 553	21 348	26 370	–	(9 025)	5 269	14 291			
À la clôture	7 611 211	5 931 204	1 261 631	1 099 205	154 490	133 142	–	–	27 818	22 549			
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :													
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	34 431	34 527	Titres	5 090	4 751	Titres	–	526	998	408
Émis			15 465	12 009	1 486	1 192	–	117	–	117	287	717	
Réinvestissement des distributions			203	2	29	–	–	9	–	9	61	39	
Rachetés			(15 429)	(12 107)	(1 423)	(853)	–	(652)	–	(652)	(220)	(166)	
Titres en circulation, à la clôture			34 670	34 431	5 182	5 090	–	–	–	–	1 126	998	

	Série F		Série F8		Série FB		Série FB5		Série I				
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES													
À l'ouverture	1 426 211	938 794	19 810	12 189	3 866	3 562	38	33	887	719			
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	267 943	198 014	3 716	2 793	613	595	3	6	160	130			
Distributions versées aux porteurs de titres :													
Revenu de placement	(4 661)	(9 208)	(64)	(133)	(8)	(19)	–	–	(2)	(4)			
Gains en capital	(29 872)	–	(409)	–	(52)	–	–	–	(14)	–			
Remboursement de capital	(83 585)	(52 127)	(1 878)	(1 195)	–	–	(1)	(2)	(53)	(37)			
Rabais sur les frais de gestion	(5)	(5)	–	–	–	–	–	–	–	–			
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(118 123)	(61 340)	(2 351)	(1 328)	(60)	(19)	(1)	(2)	(69)	(41)			
Opérations sur les titres :													
Produit de l'émission de titres	861 746	488 416	15 264	9 589	3 055	1 785	193	–	493	220			
Réinvestissement des distributions	101 900	50 527	914	393	60	19	1	2	66	39			
Paiements au rachat de titres	(290 963)	(188 200)	(6 486)	(3 826)	(3 273)	(2 076)	(229)	(1)	(79)	(180)			
Total des opérations sur les titres	672 683	350 743	9 692	6 156	(158)	(272)	(35)	1	480	79			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	822 503	487 417	11 057	7 621	395	304	(33)	5	571	168			
À la clôture	2 248 714	1 426 211	30 867	19 810	4 261	3 866	5	38	1 458	887			
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :													
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	66 632	49 015	Titres	1 447	966	Titres	2	2	45	41
Émis			37 750	24 615	1 063	746	140	97	9	–	24	12	
Réinvestissement des distributions			4 428	2 569	63	31	3	1	–	–	3	2	
Rachetés			(12 740)	(9 567)	(452)	(296)	(150)	(113)	(11)	–	(4)	(10)	
Titres en circulation, à la clôture			96 070	66 632	2 121	1 447	184	191	–	2	68	45	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

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

	Série IG		Série J		Série O		Série O5		Série PW	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	–	23	20	849 187	816 558	2 908	2 477	1 617 480	1 267 346
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	114	3	3	140 771	144 193	499	475	257 759	223 620
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(13)	–	–	(2 944)	(12 679)	(11)	(42)	(2 414)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	(18 852)	–	(71)	–	(15 463)	(2)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(38 652)	(38 203)	(148)	(124)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(38)	(47)
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	(13)	–	–	(60 448)	(50 882)	(230)	(166)	(17 915)	(50)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	1 601	–	–	53 127	15 306	573	–	570 897	340 814
Réinvestissement des distributions	–	13	–	–	60 068	50 580	225	166	17 501	50
Paiements au rachat de titres	–	(1 714)	–	–	(259 475)	(126 568)	(37)	(44)	(311 828)	(214 300)
Total des opérations sur les titres	–	(100)	–	–	(146 280)	(60 682)	761	122	276 570	126 564
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	–	1	3	3	(65 957)	32 629	1 030	431	516 414	350 134
À la clôture	1	1	26	23	783 230	849 187	3 938	2 908	2 133 894	1 617 480
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	1	1	38 225	41 186	128	122	63 008	57 697
Émis	–	151	–	–	2 189	739	23	–	20 405	14 597
Réinvestissement des distributions	–	1	–	–	2 517	2 484	9	8	607	2
Rachetés	–	(152)	–	–	(10 779)	(6 184)	(2)	(2)	(11 157)	(9 288)
Titres en circulation, à la clôture	–	–	1	1	32 152	38 225	158	128	72 863	63 008

	Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT6	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	53 273	40 835	270	259	69 761	43 532	50 236	40 922	1 656	1 942
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	9 123	7 832	49	47	12 420	8 884	7 888	7 042	247	252
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(149)	(371)	(1)	(2)	(126)	–	(70)	–	(2)	–
Gains en capital	(957)	–	(5)	–	(808)	–	(452)	–	(14)	–
Remboursement de capital	–	–	(15)	(13)	–	–	(2 575)	(2 082)	(95)	(96)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	–	–	–	–	(2)	(4)	–	(1)
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(1 107)	(372)	(21)	(15)	(934)	–	(3 099)	(2 086)	(111)	(97)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	16 360	12 734	205	10	41 549	20 492	12 266	7 074	63	–
Réinvestissement des distributions	1 093	371	20	15	934	–	1 663	878	54	33
Paiements au rachat de titres	(9 804)	(8 127)	(182)	(46)	(4 972)	(3 147)	(9 201)	(3 594)	(251)	(474)
Total des opérations sur les titres	7 649	4 978	43	(21)	37 511	17 345	4 728	4 358	(134)	(441)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	15 665	12 438	71	11	48 997	26 229	9 517	9 314	2	(286)
À la clôture	68 938	53 273	341	270	118 758	69 761	59 753	50 236	1 658	1 656
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	3 010	2 704	14	15	4 483	3 269	2 751	2 496	97	126
Émis	847	797	10	–	2 446	1 439	640	417	4	–
Réinvestissement des distributions	55	23	1	1	53	–	85	52	3	2
Rachetés	(508)	(514)	(9)	(2)	(293)	(225)	(475)	(214)	(14)	(31)
Titres en circulation, à la clôture	3 404	3 010	16	14	6 689	4 483	3 001	2 751	90	97

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

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

	Série PWT8		Série PWX		Série PWX8		Série R		Série S	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	44 591	38 566	25 694	24 741	2 156	2 010	207 951	230 169	22 640	20 037
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	7 057	6 411	4 597	4 499	368	364	36 140	34 570	3 985	3 660
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(67)	–	(101)	(397)	(8)	(32)	(789)	(3 000)	(87)	(314)
Gains en capital	(424)	–	(649)	–	(51)	–	(5 052)	–	(554)	–
Remboursement de capital	(3 769)	(3 139)	(1 293)	(1 199)	(167)	(156)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(4 260)	(3 140)	(2 043)	(1 596)	(226)	(188)	(5 841)	(3 000)	(641)	(314)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	10 508	5 340	7 463	4 487	128	25	14 184	13 482	3 678	2 556
Réinvestissement des distributions	2 310	1 569	2 039	1 593	64	32	5 841	3 000	641	314
Paiements au rachat de titres	(4 493)	(4 155)	(6 375)	(8 030)	(127)	(87)	(23 715)	(70 270)	(4 594)	(3 613)
Total des opérations sur les titres	8 325	2 754	3 127	(1 950)	65	(30)	(3 690)	(53 788)	(275)	(743)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	11 122	6 025	5 681	953	207	146	26 609	(22 218)	3 069	2 603
À la clôture	55 713	44 591	31 375	25 694	2 363	2 156	234 560	207 951	25 709	22 640
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	2 638	2 467	1 044	1 126	128	130	10 324	13 428	732	762
Émis	596	335	289	199	6	1	648	744	109	91
Réinvestissement des distributions	130	100	77	71	4	2	259	165	18	11
Rachetés	(254)	(264)	(247)	(352)	(7)	(5)	(1 077)	(4 013)	(134)	(132)
Titres en circulation, à la clôture	3 110	2 638	1 163	1 044	131	128	10 154	10 324	725	732

	Série T5		Série T6		Série T8		Série U		Série U5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	26 988	23 837	5 124	5 026	16 678	16 671	716	784	56	67
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3 713	3 896	705	747	2 292	2 429	98	113	9	9
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(22)	–	(4)	–	(14)	–	(1)	–	–	–
Gains en capital	(141)	–	(28)	–	(88)	–	(5)	–	(1)	–
Remboursement de capital	(1 227)	(1 184)	(283)	(284)	(1 207)	(1 232)	–	–	(3)	(3)
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)	–	–	(1)	(2)	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(1 390)	(1 185)	(315)	(284)	(1 310)	(1 234)	(6)	–	(4)	(3)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	7 509	7 946	149	63	4 379	3 736	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	984	785	198	160	756	655	5	–	2	2
Paiements au rachat de titres	(11 114)	(8 291)	(760)	(588)	(7 248)	(5 579)	(357)	(181)	–	(19)
Total des opérations sur les titres	(2 621)	440	(413)	(365)	(2 113)	(1 188)	(352)	(181)	2	(17)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(298)	3 151	(23)	98	(1 131)	7	(260)	(68)	7	(11)
À la clôture	26 690	26 988	5 101	5 124	15 547	16 678	456	716	63	56
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	1 404	1 376	302	325	1 442	1 552	18	23	2	3
Émis	374	449	8	5	362	343	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	48	44	11	10	63	61	–	–	–	–
Rachetés	(551)	(465)	(43)	(38)	(598)	(514)	(8)	(5)	–	(1)
Titres en circulation, à la clôture	1 275	1 404	278	302	1 269	1 442	10	18	2	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

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

	Série UM		Série LB		Série LF		Série LW	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	73 599	81 800	20 259	14 323	49 740	34 315	84 509	68 506
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	13 469	11 923	3 093	2 622	8 999	7 016	13 162	11 653
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(233)	(575)	(17)	–	(157)	(313)	(113)	–
Gains en capital	(1 491)	–	(109)	–	(1 003)	–	(727)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(1 724)	(575)	(126)	–	(1 160)	(313)	(840)	–
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	32 713	11 624	15 497	12 236	29 490	14 367	34 117	24 660
Réinvestissement des distributions	209	67	126	–	1 160	313	837	–
Paievements au rachat de titres	(15 216)	(31 240)	(13 208)	(8 922)	(12 386)	(5 958)	(22 466)	(20 310)
Total des opérations sur les titres	17 706	(19 549)	2 415	3 314	18 264	8 722	12 488	4 350
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	29 451	(8 201)	5 382	5 936	26 103	15 425	24 810	16 003
À la clôture	103 050	73 599	25 641	20 259	75 843	49 740	109 319	84 509
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :								
Titres								
Titres en circulation, à l'ouverture	4 312	5 619	888	730	2 880	2 329	5 149	4 874
Émis	1 781	758	624	585	1 563	917	1 905	1 644
Réinvestissement des distributions	11	4	5	–	60	20	45	–
Rachetés	(828)	(2 069)	(531)	(427)	(664)	(386)	(1 260)	(1 369)
Titres en circulation, à la clôture	5 276	4 312	986	888	3 839	2 880	5 839	5 149

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025	2024
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	984 220	861 344
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(538 573)	(159 192)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(445 273)	(676 541)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(1 357)	(59)
Achat de placements	(2 644 903)	(1 164 073)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 873 957	929 057
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(575)	(4 386)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	2 166	430
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(770 338)	(213 420)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	1 838 930	1 153 712
Paiements au rachat de titres	(1 115 726)	(872 553)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(24 956)	(16 698)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	698 248	264 461
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(72 090)	51 041
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	180 833	129 759
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	8	33
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	108 751	180 833
Trésorerie	528	586
Équivalents de trésorerie	108 223	180 247
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	108 751	180 833
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	129 474	112 158
Impôts étrangers payés	17 712	14 192
Intérêts reçus	7 745	6 983
Intérêts versés	13	4

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	699 032	129 971	210 642
Aena SA	Espagne	Produits industriels	225 630	73 804	76 114
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	233 142	49 631	39 224
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	716 804	115 118	159 420
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	1 016 110	65 305	87 712
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	485 868	43 580	53 582
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	757 665	137 429	207 322
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	119 782	27 455	37 486
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	943 529	171 127	301 429
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	1 301 295	49 450	56 301
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	243 374	44 134	51 172
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	2 508 120	87 676	102 012
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	1 490 529	15 020	34 386
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	2 575 200	59 515	74 972
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	353 708	59 940	71 107
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	419 520	20 018	101 020
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	238 156	35 663	57 300
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	338 572	69 562	129 179
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	697 642	49 612	71 860
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	703 309	77 364	94 778
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 135 479	44 830	53 935
CRH PLC	Irlande	Matériaux	596 168	44 379	75 427
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	2 589 026	76 980	127 820
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	411 949	68 542	174 727
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	1 106 249	52 229	41 519
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	630 854	86 647	110 663
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	305 826	55 232	48 224
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	715 573	47 683	47 715
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	559 303	89 765	95 667
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	591 601	84 332	95 337
Glencore PLC	Australie	Matériaux	12 310 093	66 565	65 151
Haleon PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	6 449 035	38 841	46 962
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	152 376	34 458	65 097
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	2 095 006	46 187	64 200
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	342 008	37 173	35 735
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	109 427	50 801	57 678
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	970 484	43 320	62 098
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	238 664	84 661	85 352
ITOCU Corp.	Japon	Produits industriels	1 529 100	85 008	101 669
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	4 435 224	50 917	65 400
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	587 159	114 672	140 045
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	612 342	100 353	216 030
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	85 066	38 425	48 054
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	301 225	22 566	31 495
Linde PLC (Bourse de New York)	Irlande	Matériaux	85 697	20 131	57 390
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	44 467	30 447	39 951
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	117 594	25 479	52 829
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	85 311	45 708	82 572
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	717 945	91 545	92 785
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	225 797	108 429	187 169
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	555 967	105 838	300 160
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	449 641	81 858	75 448
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	278 339	81 248	175 259
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	348 580	38 364	50 727
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	255 119	9 556	25 446
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	652 773	100 450	101 750
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	415 073	72 047	83 461
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	61 608	46 141	53 859
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	1 092 287	141 316	249 355
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	772 338	44 847	55 816
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	265 540	100 128	125 642
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	125 318	56 100	91 577
Safran SA	France	Produits industriels	189 533	26 309	71 954
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	461 653	73 188	176 381

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	137 522	51 320	45 812
Shell PLC (actions en livres sterling)	Pays-Bas	Énergie	2 242 816	88 958	117 439
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	260 846	61 374	86 123
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 208 560	33 900	80 963
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	550 800	58 141	59 444
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 936 259	51 125	117 527
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	2 383 000	47 941	41 282
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 201 900	62 113	66 714
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	193 273	54 135	65 667
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	88 245	62 771	66 472
Veolia Environnement	France	Services publics	1 202 897	51 657	59 499
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 296 787	58 696	60 838
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	247 950	46 433	124 975
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	1 624 880	74 203	139 654
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	191 261	19 682	42 752
Total des actions				4 967 518	7 297 710
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FNB mondial de dividendes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	6 720 000	142 919	152 275
Total des fonds/billets négociés en bourse				142 919	152 275
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds mondial de dividendes à rendement amélioré Plus Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 718 631	27 017	26 128
² Fonds mondial de dividendes à rendement amélioré Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 830 726	30 697	31 026
² Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 713 966	19 554	30 001
Total des fonds communs de placement				77 268	87 155
Coûts de transaction				(6 731)	–
Total des placements				5 180 974	7 537 140
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(18 480)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					108 751
Autres éléments d'actif moins le passif					(16 200)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					7 611 211

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Mackenzie.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	95,9
Fonds/billets négociés en bourse	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Fonds communs de placement	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	60,6
Allemagne	6,6
Royaume-Uni	4,9
Japon	4,8
Canada	3,1
France	2,9
Pays-Bas	2,6
Suisse	2,3
Autre	2,0
Irlande	1,7
Espagne	1,7
Singapour	1,7
Taiwan	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Hong Kong	1,4
Suède	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	20,0
Services financiers	17,5
Soins de santé	12,8
Produits industriels	11,9
Consommation de base	9,1
Consommation discrétionnaire	7,2
Services de communication	5,9
Énergie	5,4
Matériaux	2,6
Services publics	2,2
Fonds/billets négociés en bourse	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Biens immobiliers	1,3
Fonds communs de placement	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	96,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1
Fonds communs de placement	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	58,1
Allemagne	7,1
France	4,9
Japon	4,2
Irlande	3,7
Royaume-Uni	3,6
Pays-Bas	3,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1
Suisse	2,4
Autre	1,8
Danemark	1,8
Taiwan	1,7
Australie	1,5
Singapour	1,2
Inde	0,8
Suède	0,8

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	20,8
Services financiers	16,1
Soins de santé	13,8
Produits industriels	10,5
Consommation de base	8,5
Consommation discrétionnaire	8,3
Énergie	6,5
Matériaux	5,8
Services de communication	4,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1
Services publics	1,3
Biens immobiliers	0,5
Fonds communs de placement	0,4

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2025

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)		Devise à remettre (en milliers de \$)		Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	212 579	CAD	(121 339)	GBP	16 avril 2025	(212 579)	(225 370)	–	(12 791)
A	15 799	CAD	(9 000)	GBP	16 avril 2025	(15 799)	(16 716)	–	(917)
A	7 046	CAD	(4 000)	GBP	16 avril 2025	(7 046)	(7 429)	–	(383)
A	2 090	CAD	(1 128)	GBP	16 avril 2025	(2 090)	(2 095)	–	(5)
A	3 000	GBP	(5 556)	CAD	16 avril 2025	5 556	5 572	16	–
A	74 989	CAD	(50 554)	EUR	25 avril 2025	(74 989)	(78 679)	–	(3 690)
A	4 342	CAD	(2 900)	EUR	25 avril 2025	(4 342)	(4 513)	–	(171)
A	4 909	CAD	(3 300)	EUR	25 avril 2025	(4 909)	(5 136)	–	(227)
A	4 445	CAD	(3 000)	EUR	25 avril 2025	(4 445)	(4 669)	–	(224)
A	2 088	CAD	(1 173)	GBP	7 mai 2025	(2 088)	(2 176)	–	(88)
Total des contrats de change à terme de gré à gré								16	(18 496)
Total des actifs dérivés									16
Total des passifs dérivés									(18 496)

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

Le Fonds 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 Fonds est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de placement avec dispense de prospectus.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2025 et 2024, ou est présentée à ces dates. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds, et sont arrondis au millier près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Mackenzie le 4 juin 2025.

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement et des dérivés. Le Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, Mackenzie aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du Fonds 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 Fonds en lien avec ces placements.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification à titre de passifs financiers, conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, 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 titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

Le Fonds 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 Fonds 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 Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds 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 Fonds, 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 Fonds 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 2025.

Le Fonds 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;

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

c) Comptabilisation des produits

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

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

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 Fonds 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 Fonds. 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 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

Le Fonds 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 simplifié du Fonds. 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 10 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 Fonds 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 10 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 Fonds l'exige ou le permette.

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. 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 titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds d'investissement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (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 10, le cas échéant.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Fusions

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

l) Modifications comptables futures

En avril 2024, l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») a publié la norme IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (« IFRS 18 »). L'IFRS 18, qui remplace la norme IAS 1, *Présentation des états financiers*, comporte de nouvelles exigences de présentation applicables à certaines catégories et aux sous-totaux dans l'état du résultat global, de nouvelles exigences concernant les informations à fournir sur les indicateurs de performance définis par la direction et d'autres exigences visant les informations trop résumées ou trop détaillées.

La norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, mais son application anticipée est permise. Mackenzie évalue l'incidence de l'adoption de cette norme.

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 Fonds 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 Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, 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 Fonds, 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 Fonds.

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un Fonds sous-jacent ou un FNB dans lequel le Fonds 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 10 résume les détails des participations du Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds 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 Fonds 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 Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds 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 10 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du Fonds.

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 et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Chaque série du Fonds, exception faite de la série-B, se voit imputer des frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration ») et en retour, Mackenzie prend en charge tous les frais d'exploitation du Fonds autres que certains frais précis associés au Fonds. Les frais d'administration sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les taxes et impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les intérêts et les coûts d'emprunt, l'ensemble des frais et charges du Comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds Mackenzie, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production des Aperçus du Fonds, 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 Fonds, les nouveaux frais associés aux services externes qui n'étaient pas généralement facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement et qui sont entrés en vigueur après la date de dépôt du prospectus simplifié le plus récent, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après la date de dépôt du prospectus simplifié le plus récent.

Tous les frais associés à l'exploitation du Fonds quant aux titres de la série-B seront imputés à cette série. Les frais d'exploitation comprennent les frais juridiques, honoraires d'audit, frais de l'agent des transferts, droits de garde, frais d'administration et de fiducie, le coût des rapports financiers et d'impression des prospectus simplifiés, les droits de dépôt obligatoire, les autres charges diverses imputables précisément aux titres de série-B et tout impôt ou toute taxe applicables.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

a) Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds 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 Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2025, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; 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 Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

c) Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, 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 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds 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 Fonds 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 Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, 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 Fonds à un risque de change important.

d) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds 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 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds 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 Fonds 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 significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

e) Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds 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 Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds 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 capitaux propres et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds 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 Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

f) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds 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 des fonds sous-jacents ou des FNB, 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 Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

g) Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds 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 fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

9. Autres informations

Abréviations

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

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

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 21 juin 2007

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Séries offertes par Corporation Financière Mackenzie (180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) M5V 3K1; 1-800-387-0615; www.placementsmackenzie.com)

Les titres des séries A, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8). Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie. Les investisseurs de série D désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries F et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries FB et FB5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série FB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres de série I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 10 000 000 \$ en actifs. Les investisseurs de série I désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres de série IG sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement gérés par Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée.

Les titres des séries O et O5 sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie, aux particuliers qui investissent un minimum de 5 millions de dollars, à certains investisseurs institutionnels, aux investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs de série O5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries PW, PWT5 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWT5 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries PWFB et PWFB5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série PWFB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres de série PWR sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$ dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres des séries PWX et PWX8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs des séries PWX et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par Mackenzie et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

Les titres de série S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs de placement, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

Les titres de série UM sont offerts exclusivement à certains investisseurs institutionnels.

Les titres des séries CL, J, PWT6, T6, U et U5 ne sont plus offerts à la vente.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Les titres de série LB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série LF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne.

Les titres de série LW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Depuis le 1^{er} juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1^{er} juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat et du mode de souscription avec frais modérés 3 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	28 mars 2008	2,00 %	0,28 %
Série AR	15 octobre 2013	2,00 %	0,31 %
Série CL	Aucun titre émis ³⁾	s.o.	s.o.
Série D	19 mars 2014	1,00 %	0,20 %
Série F	11 juillet 2007	0,80 %	0,15 %
Série F8	21 mai 2008	0,80 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %
Série FB5	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %
Série I	12 mars 2008	1,35 %	0,28 %
Série IG	30 octobre 2023	s.o.	s.o.
Série J	25 novembre 2010	1,75 %	0,25 %
Série O	9 juillet 2007	— ¹⁾	s.o.
Série O5	27 mars 2013	— ¹⁾	s.o.
Série PW	29 octobre 2013	1,80 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %
Série PWFB5	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,80 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,80 %	0,15 %
Série PWT6	3 avril 2017	1,80 %	0,15 %
Série PWT8	9 décembre 2013	1,80 %	0,15 %
Série PWX	29 novembre 2013	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX8	8 mai 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série R	9 juillet 2014	s.o.	s.o.
Série S	15 juillet 2011	— ¹⁾	0,03 %
Série T5	9 juillet 2007	2,00 %	0,28 %
Série T6	4 septembre 2007	2,00 %	0,28 %
Série T8	16 juillet 2007	2,00 %	0,28 %
Série U	14 mai 2009	1,70 %	0,28 %
Série U5	27 mai 2009	1,70 %	0,28 %
Série UM	16 octobre 2017	0,65 % ⁴⁾	0,15 %
Série LB	2 décembre 2014	2,00 %	0,28 %
Série LF	7 décembre 2018	0,80 %	0,15 %
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

3) La date d'établissement initiale de la série est le 11 janvier 2021. Tous les titres de la série ont été rachetés le 9 janvier 2024.

4) Avant le 28 octobre 2024, les frais de gestion étaient imputés au Fonds au taux de 0,75 % pour la série UM.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a) (suite)

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
		2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	31 mars 2025		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	47 654	100,0	91 623	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	50 215		96 596	
	31 mars 2025		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	104	100,0	452	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(54)	(11,9)
	104	100,0	398	88,1
Paiements à l'agent de prêt de titres	(19)	(18,3)	(71)	(15,7)
Revenu tiré du prêt de titres	85	81,7	327	72,4

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2025	773
31 mars 2024	633

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu régulier en investissant principalement dans des actions de sociétés partout dans le monde qui devraient verser des dividendes. Il peut également investir dans d'autres types de titres qui devraient distribuer un revenu. Le Fonds n'investira pas plus de 25 % de ses actifs dans des marchés émergents.

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	4 747 073	13	–	4 747 086				
EUR	927 727	–	(92 997)	834 730				
JPY	362 800	6 828	–	369 628				
GBP	554 681	–	(248 214)	306 467				
CHF	176 369	–	–	176 369				
SGD	127 820	–	–	127 820				
NTD	117 527	–	–	117 527				
HKD	103 380	–	–	103 380				
SEK	90 687	–	–	90 687				
INR	64 200	–	–	64 200				
DKK	25 446	(307)	–	25 139				
Total	7 297 710	6 534	(341 211)	6 963 033				
% de l'actif net	95,9	0,1	(4,5)	91,5				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(348 152)	(4,6)	348 152	4,6

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

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	3 676 541	67	–	3 676 608				
EUR	845 016	–	(205 672)	639 344				
GBP	402 920	–	(56 758)	346 162				
JPY	248 849	–	–	248 849				
CHF	142 256	–	(2)	142 254				
DKK	108 051	–	–	108 051				
NTD	98 907	–	–	98 907				
SGD	69 234	–	–	69 234				
INR	48 735	–	–	48 735				
SEK	44 843	–	–	44 843				
HKD	24 199	–	–	24 199				
CNY	14 809	4 403	–	19 212				
Total	5 724 360	4 470	(262 432)	5 466 398				
% de l'actif net	96,5	0,1	(4,4)	92,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(273 320)	(4,6)	273 320	4,6

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2025	753 714	9,9	(753 714)	(9,9)
31 mars 2024	575 054	9,7	(575 054)	(9,7)

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds 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 Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	31 mars 2025				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	4 747 073	2 550 637	–	7 297 710	5 724 360	–	–	5 724 360
Fonds/billets négociés en bourse	152 275	–	–	152 275	–	–	–	–
Fonds communs de placement	87 155	–	–	87 155	26 181	–	–	26 181
Actifs dérivés	–	16	–	16	–	2 423	–	2 423
Passifs dérivés	–	(18 496)	–	(18 496)	–	(944)	–	(944)
Placements à court terme	–	108 223	–	108 223	–	180 247	–	180 247
Total	4 986 503	2 640 380	–	7 626 883	5 750 541	181 726	–	5 932 267

La méthode du Fonds 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 2025, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2025, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 en 2024).

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire, investis dans les séries CL, IG ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	31 mars 2025	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	6 317	6 478
Autres fonds gérés par le gestionnaire	234 560	207 951
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	25 710	22 641

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

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

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	16	(16)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(18 408)	16	–	(18 392)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(18 392)	–	–	(18 392)

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2 423	(835)	–	1 588
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(835)	835	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 588	–	–	1 588

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2025 et 2024 sont les suivants :

31 mars 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds mondial de dividendes à rendement amélioré Plus Mackenzie, série R	68,5	26 128
Fonds mondial de dividendes à rendement amélioré Mackenzie, série R	57,2	31 026
FNB mondial de dividendes Mackenzie	62,4	152 275
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	6,5	30 001

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	5,1	26 181

j) Chiffres correspondants

Dans les états financiers, un chiffre correspondant de la période précédente, soit 684 \$, qui était comptabilisé au poste « Sommes à payer au gestionnaire » a été reclassé au poste « Impôt à payer » pour que sa présentation rende compte plus fidèlement de la nature du passif et soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée. De plus, le même chiffre a été ajusté dans les informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, au poste « Impôts étrangers payés ».