

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2025

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR+ à www.sedarplus.ca.

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	92 682	40 215
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 161	14 103
Dividendes à recevoir	32	34
Sommes à recevoir pour placements vendus	61	18
Sommes à recevoir pour titres émis	119	117
Marge sur instruments dérivés	49	–
Actifs dérivés	2	–
Total de l'actif	95 106	54 487
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	589	52
Sommes à payer pour titres rachetés	–	3
Sommes à payer au gestionnaire	2	–
Obligation pour options vendues	195	212
Passifs dérivés	34	–
Total du passif	820	267
Actif net attribuable aux porteurs de titres	94 286	54 220

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$
Revenus		
Dividendes	432	13
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	609	26
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	697	55
Profit (perte) net(te) latent(e)	4 230	102
Revenu tiré du prêt de titres	5	–
Total des revenus (pertes)	5 973	196
Charges (note 6)		
Frais de gestion	186	–
Frais d'administration	25	–
Intérêts débiteurs	15	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	58	7
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	284	8
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	284	8
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	5 689	188
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	54	2
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	5 635	186

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
Série A	15,06	14,67	6 538	2 770
Série AR	15,27	14,68	162	25
Série CL	–	10,03	–	1
Série D	15,07	14,68	1	1
Série F	15,12	14,69	24 571	16 148
Série FB	15,07	14,68	1	1
Série IG	10,44	10,03	1	1
Série O	15,25	14,74	13 352	336
Série PW	15,10	14,69	9 993	3 835
Série PWFB	15,13	14,70	79	74
Série PWR	15,29	14,70	7	1
Série PWX	15,25	14,74	1	1
Série R	11,41	10,96	39 580	31 026
			94 286	54 220

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
Série A	1,18	–	360	–
Série AR	1,52	–	10	–
Série CL	0,36	–	–	–
Série D	0,93	–	–	–
Série F	0,99	–	975	–
Série FB	0,93	–	–	–
Série IG	0,72	–	–	–
Série O	1,74	–	639	–
Série PW	1,22	–	588	–
Série PWFB	0,96	–	5	–
Série PWR	1,49	–	–	–
Série PWX	1,05	–	–	–
Série R	0,87	0,37	3 058	186
			5 635	186

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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

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

	Série PWFB		Série PWR		Série PWX		Série R	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	74	–	1	–	1	–	31 026	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5	–	–	–	–	–	3 058	186
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(2)	–	–	–	–	–	(1 146)	(26)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1)	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(3)	–	–	–	–	–	(1 146)	(26)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	6	–	–	–	9 496	5 001
Réinvestissement des distributions	3	–	–	–	–	–	1 146	26
Paievements au rachat de titres	–	–	–	–	–	–	(4 000)	–
Total des opérations sur les titres	3	–	6	–	–	–	6 642	5 027
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	5	–	6	–	–	–	8 554	5 187
À la clôture	79	–	7	–	1	–	39 580	5 187
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	5	–	–	–	–	–	2 831	–
Émis	–	–	–	–	–	–	897	500
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	105	3
Rachetés	–	–	–	–	–	–	(363)	–
Titres en circulation, à la clôture	5	–	–	–	–	–	3 470	503

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025 \$	2024 \$
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	5 635	186
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 385)	(71)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(3 903)	(106)
Achat de placements	(76 814)	(4 295)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	30 146	1 003
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(47)	(4)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	2	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(46 366)	(3 287)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	49 692	5 001
Paievements au rachat de titres	(15 056)	–
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(210)	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	34 426	5 001
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(11 940)	1 714
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	14 103	–
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(2)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 161	1 714
Trésorerie	2 161	93
Équivalents de trésorerie	–	1 621
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 161	1 714
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	380	7
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	609	26
Intérêts versés	15	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 600	1 549	1 804
Aena SA	Espagne	Produits industriels	23 500	838	893
Air Liquide SA	France	Matériaux	800	229	231
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	2 300	634	778
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	3 100	329	342
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 700	1 674	1 742
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	1 100	299	294
AngloGold Ashanti PLC	Tanzanie	Matériaux	2 300	218	225
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 400	1 066	1 205
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	3 300	142	159
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	27 100	1 013	1 065
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Produits industriels	600	252	245
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	29 500	932	1 137
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	600	136	143
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 900	409	394
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	13 300	984	983
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 100	632	964
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	3 000	997	1 024
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	3 000	191	182
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 300	207	219
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 800	1 377	1 429
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	10 300	962	951
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	6 100	729	679
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	7 400	356	350
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	5 200	331	531
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	400	515	515
CRH PLC	Irlande	Matériaux	1 500	199	250
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	16 100	737	888
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	3 400	1 333	1 267
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	100	4	3
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	6 700	1 092	1 154
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	4 000	742	730
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	2 100	142	146
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	2 500	380	392
Ferguson Enterprises Inc. (\$ US)	États-Unis	Produits industriels	1 000	328	313
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 400	1 146	1 143
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	300	291	332
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	7 600	378	361
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation de base	4 200	490	456
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	9 400	668	743
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	2 800	688	656
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 900	1 048	1 139
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	8 000	574	634
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	6 800	111	106
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	6 000	1 334	1 548
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	4 100	1 502	1 800
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	100	60	52
Linde PLC (Bourse de New York)	Irlande	Matériaux	1 200	764	793
L'Oréal SA	France	Consommation de base	800	497	482
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 100	301	308
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	300	241	237
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	700	287	296
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 200	1 126	1 290
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	5 700	733	755
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	1 500	1 320	1 533
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 500	3 106	3 243
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 500	978	955
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	2 500	341	319
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	400	61	30
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	6 700	1 310	1 740
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 200	394	470
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 900	401	435
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	300	258	317
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	7 600	1 847	1 715

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	3 900	556	520
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	100	21	23
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	6 600	466	439
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	1 099	494	499
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	900	645	610
Safran SA	France	Produits industriels	1 300	554	637
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	2 600	943	968
Shell PLC-W/I, CAAE	Pays-Bas	Énergie	6 200	579	617
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	3 600	362	413
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	Taiwan	Technologie de l'information	1 000	269	389
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	3 500	193	206
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 300	226	314
Unilever PLC (Bourse de Londres)	Royaume-Uni	Consommation de base	5 400	447	445
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 300	410	428
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	600	447	288
Veolia Environnement	France	Services publics	8 400	400	398
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	11 700	520	531
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 800	821	855
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 200	282	316
The Williams Cos. Inc.	États-Unis	Énergie	9 100	730	802
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	2 500	586	475
Total des actions				54 164	57 688
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
¹ Fonds mondial de dividendes à rendement amélioré plus Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	861 016	8 464	8 719
Total des fonds communs de placement				8 464	8 719
BILLETS À COURT TERME					
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	700 000	966	966
Obligations du Trésor des États-Unis 3,89 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 000 000	1 379	1 380
Obligations du Trésor des États-Unis 3,91 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	200 000	275	276
Obligations du Trésor des États-Unis 4,05 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	200 000	275	276
Obligations du Trésor des États-Unis 4,07 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	300 000	412	414
Obligations du Trésor des États-Unis 4,08 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	300 000	412	414
Obligations du Trésor des États-Unis 4,12 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	400 000	548	552
Obligations du Trésor des États-Unis 4,12 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	400 000	548	552
Obligations du Trésor des États-Unis 4,19 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 000 000	4 103	4 138
Obligations du Trésor des États-Unis 4,20 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	700 000	957	965
Obligations du Trésor des États-Unis 4,21 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	10 050 000	13 727	13 860
Obligations du Trésor des États-Unis 4,21 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	800 000	1 094	1 103
Obligations du Trésor des États-Unis 4,21 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	200 000	274	276
Obligations du Trésor des États-Unis 4,22 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	600 000	820	827
Obligations du Trésor des États-Unis 4,22 % 18-12-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	200 000	273	276
Total des billets à court terme				26 063	26 275
Coûts de transaction				(40)	–
Total des placements				88 651	92 682
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(32)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(195)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 161
Autres éléments d'actif moins le passif					(330)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					94 286

¹ Ce fonds est géré par Mackenzie.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	69,2
<i>Actions</i>	69,4
<i>Options vendues</i>	(0,2)
Placements à court terme	28,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	77,0
Royaume-Uni	4,2
France	2,7
Allemagne	2,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Pays-Bas	1,9
Espagne	1,5
Japon	1,4
Irlande	1,3
Singapour	1,1
Suisse	1,0
Hong Kong	0,9
Chine	0,6
Autre	0,5
Taiwan	0,5
Inde	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Billets à escompte à court terme	28,5
Technologie de l'information	13,7
Services financiers	13,2
Soins de santé	9,5
Produits industriels	8,9
Consommation de base	8,8
Services de communication	4,6
Consommation discrétionnaire	3,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Énergie	2,1
Services publics	1,8
Matériaux	1,8
Biens immobiliers	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

31 MARS 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	73,2
<i>Actions</i>	73,6
<i>Options vendues</i>	(0,4)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	26,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	56,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	26,5
Allemagne	3,9
Royaume-Uni	2,7
Japon	1,6
Taiwan	1,4
Pays-Bas	1,2
Suisse	1,1
Irlande	1,1
Espagne	1,1
Singapour	0,9
France	0,7
Suède	0,6
Hong Kong	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Autre	0,2
Inde	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Trésorerie et équivalents de trésorerie	26,5
Technologie de l'information	17,1
Services financiers	14,7
Soins de santé	9,9
Produits industriels	8,4
Consommation discrétionnaire	6,8
Consommation de base	6,6
Services de communication	4,7
Énergie	2,6
Matériaux	1,3
Biens immobiliers	0,6
Services publics	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2025

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
AbbVie Inc.	(16)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	205,00 USD	(4)	–
Alphabet Inc.	(12)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	225,00 USD	(4)	–
Altria Group Inc.	(6)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	63,00 USD	(1)	–
Analog Devices Inc.	(14)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	235,00 USD	(5)	(1)
Analog Devices Inc.	(10)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	240,00 USD	(5)	(1)
The Blackstone Group Inc.	(6)	Option d'achat vendue	3 octobre 2025	180,00 USD	(2)	–
Cisco Systems	(15)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	65,00 USD	(1)	–
CRH PLC, CAAE	(28)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	109,00 USD	(5)	–
General Electric Co.	(12)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	270,00 USD	(4)	–
Mastercard Inc.	(5)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	570,00 USD	(4)	(3)
Medtronic PLC	(25)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	91,00 USD	(2)	–
Netflix Inc.	(3)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	1 190,00 USD	(5)	(4)
NVIDIA Corp.	(12)	Option d'achat vendue	3 octobre 2025	195,00 USD	(2)	(1)
NVIDIA Corp.	(17)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	165,00 USD	(4)	–
Philip Morris International Inc.	(14)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	155,00 USD	(5)	–
Taiwan Semiconductor Mfg. Co.	(12)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	245,00 USD	(4)	–
Unihost Corp.	(2)	Option d'achat vendue	3 octobre 2025	375,00 USD	(1)	–
Unihost Corp.	(10)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	305,00 USD	(4)	–
Visa Inc.	(5)	Option d'achat vendue	3 octobre 2025	355,00 USD	(2)	–
The Williams Companies Inc.	(22)	Option d'achat vendue	3 octobre 2025	59,00 USD	(2)	(13)
The Williams Companies Inc.	(35)	Option de vente vendue	3 octobre 2025	57,00 USD	(2)	–
AbbVie Inc.	(17)	Option de vente vendue	10 octobre 2025	215,00 USD	(5)	(1)
Alphabet Inc.	(9)	Option de vente vendue	10 octobre 2025	240,00 USD	(4)	(4)
Apple Inc.	(13)	Option de vente vendue	10 octobre 2025	230,00 USD	(4)	(2)
Exxon Mobil Corp.	(25)	Option de vente vendue	10 octobre 2025	112,00 USD	(4)	(4)
General Electric Co.	(9)	Option de vente vendue	10 octobre 2025	280,00 USD	(5)	(1)
JPMorgan Chase & Co.	(10)	Option d'achat vendue	10 octobre 2025	325,00 USD	(2)	(2)
JPMorgan Chase & Co.	(7)	Option de vente vendue	10 octobre 2025	295,00 USD	(5)	(1)
Netflix Inc.	(3)	Option de vente vendue	10 octobre 2025	1 165,00 USD	(5)	(4)
Uber Technologies Inc.	(23)	Option de vente vendue	10 octobre 2025	91,00 USD	(3)	(1)
Wal-Mart Stores Inc.	(33)	Option de vente vendue	10 octobre 2025	102,00 USD	(4)	(4)
The Walt Disney Co.	(25)	Option de vente vendue	10 octobre 2025	112,00 USD	(5)	(3)
Air Liquide SA	(14)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	172,00 EUR	(4)	(2)
AngloGold Ashanti PLC	(29)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	60,00 USD	(4)	(1)
AngloGold Ashanti PLC	(40)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	65,00 USD	(5)	(6)
Apple Inc.	(14)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	242,50 USD	(4)	(2)
AT&T Inc.	(127)	Option d'achat vendue	17 octobre 2025	29,00 USD	(4)	(3)
AT&T Inc.	(129)	Option d'achat vendue	17 octobre 2025	30,00 USD	(4)	(1)
AutoZone Inc.	(1)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	4 200,00 USD	(10)	(5)
The Blackstone Group Inc.	(18)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	175,00 USD	(5)	(17)
Booking Holdings	(1)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	5 225,00 USD	(10)	(7)
Cencora Inc.	(8)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	280,00 USD	(4)	(1)
Cencora Inc.	(8)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	300,00 USD	(5)	(3)
Johnson & Johnson	(19)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	172,50 USD	(5)	(1)
Linde PLC	(5)	Option d'achat vendue	17 octobre 2025	490,00 USD	(4)	(2)
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	(5)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	490,00 EUR	(4)	(4)
Marsh & McLennan Companies Inc.	(10)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	195,00 USD	(5)	(4)
McDonald's Corp.	(11)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	300,00 USD	(5)	(4)
Monster Beverage Corp.	(44)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	62,50 USD	(5)	(1)
Moody's Corp.	(7)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	470,00 USD	(6)	(8)
Motorola Solutions Inc.	(8)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	450,00 USD	(5)	(6)
Novo Nordisk AS, B	(43)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	310,00 DKK	(5)	(4)

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES (suite)

Au 30 septembre 2025

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
NVIDIA Corp.	(19)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	165,00 USD	(5)	(2)
O'Reilly Automotive Inc.	(31)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	100,00 USD	(5)	(1)
Publicis Groupe	(18)	Option d'achat vendue	17 octobre 2025	87,00 EUR	(3)	(2)
Publicis Groupe	(8)	Option d'achat vendue	17 octobre 2025	88,00 EUR	(1)	(1)
Roche Holding AG Genussscheine	(6)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	260,00 CHF	(4)	(5)
S&P Global Inc.	(2)	Option d'achat vendue	17 octobre 2025	560,00 USD	(2)	(1)
Safran SA	(6)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	280,00 EUR	(4)	(1)
Taiwan Semiconductor Mfg. Co.	(10)	Option de vente vendue	17 octobre 2025	240,00 USD	(5)	(1)
Wolters Kluwer NV	(25)	Option d'achat vendue	17 octobre 2025	120,00 EUR	(4)	(4)
Alphabet Inc.	(14)	Option de vente vendue	24 octobre 2025	225,00 USD	(5)	(4)
Broadcom Inc.	(10)	Option d'achat vendue	24 octobre 2025	360,00 USD	(5)	(6)
Caterpillar Inc.	(7)	Option de vente vendue	24 octobre 2025	455,00 USD	(5)	(4)
Cisco Systems	(53)	Option de vente vendue	24 octobre 2025	66,00 USD	(5)	(5)
CRH PLC	(15)	Option de vente vendue	24 octobre 2025	113,00 USD	(2)	(3)
The Home Depot Inc.	(9)	Option de vente vendue	24 octobre 2025	395,00 USD	(5)	(5)
JPMorgan Chase & Co.	(11)	Option de vente vendue	24 octobre 2025	295,00 USD	(5)	(4)
NVIDIA Corp.	(17)	Option de vente vendue	24 octobre 2025	170,00 USD	(5)	(4)
Oracle Corp.	(9)	Option d'achat vendue	24 octobre 2025	355,00 USD	(5)	(2)
Taiwan Semiconductor Mfg. Co.	(10)	Option de vente vendue	24 octobre 2025	255,00 USD	(5)	(4)
Unihost Corp.	(4)	Option d'achat vendue	24 octobre 2025	380,00 USD	(2)	(2)
Union Pacific	(6)	Option d'achat vendue	24 octobre 2025	245,00 USD	(2)	(2)
Total des options					(301)	(195)

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2025

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	3 040 CAD	(2 196) USD	3 octobre 2025	(3 040)	(3 055)	–	(15)
A	1 874 CAD	(1 358) USD	3 octobre 2025	(1 874)	(1 890)	–	(16)
A	3 554 USD	(4 943) CAD	3 octobre 2025	4 943	4 945	2	–
A	412 CAD	(296) USD	17 octobre 2025	(412)	(412)	–	–
A	4 910 CAD	(3 554) USD	27 février 2026	(4 910)	(4 913)	–	(3)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						2	(34)
Total des actifs dérivés							2
Total des passifs dérivés							(34)

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 semestres clos les 30 septembre 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 ») est une filiale indirecte à part entière de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), elle-même une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du 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 intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2025. 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 13 novembre 2025.

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds 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 À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le 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 30 septembre 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.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

Voir la note 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 les profits (pertes) net(te)s réalisé(e)s 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.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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.

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

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

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

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

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

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le 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;

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

- 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.

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 30 septembre 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. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2025, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du 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.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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).

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.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

f) Risque de crédit (suite)

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.

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 À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 : 6 juin 2024

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 de série A sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

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 titres de série F 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 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

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

Les titres de série O 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; ils sont également proposés aux particuliers qui investissent un minimum de 5 millions de dollars, à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Les titres de série PWFB 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 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 de série PWX 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 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 CL ne sont plus offerts à la vente.

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 investisseurs qui avaient précédemment acheté des titres d'autres Fonds Mackenzie en vertu du mode de souscription avec frais de rachat peuvent échanger leurs titres contre des titres du Fonds assortis du mode de souscription avec frais de rachat, jusqu'à l'expiration de leur calendrier de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	16 décembre 2024	2,00 %	0,28 %
Série AR	16 décembre 2024	2,00 %	0,31 %
Série CL	Aucun titre émis ³⁾	s.o.	s.o.
Série D	16 décembre 2024	1,00 %	0,20 %
Série F	16 décembre 2024	0,80 %	0,15 %
Série FB	16 décembre 2024	1,00 %	0,28 %
Série IG	12 mars 2025	s.o.	s.o.
Série O	16 décembre 2024	— ¹⁾	s.o.
Série PW	16 décembre 2024	1,80 %	0,15 %
Série PWFB	16 décembre 2024	0,80 %	0,15 %
Série PWR	16 décembre 2024	1,80 %	0,15 %
Série PWX	16 décembre 2024	— ²⁾	— ²⁾
Série R	25 juin 2024	— ²⁾	— ²⁾

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 12 mars 2025. Tous les titres de la série ont été rachetés le 11 août 2025.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	532	21
Valeur des biens reçus en garantie	558	22

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	6	100,0	–	–
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	6	100,0	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(16,7)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	5	83,3	–	–

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2025	4
30 septembre 2024	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à procurer un revenu élevé et un potentiel de plus-value à long terme du capital en investissant principalement dans une combinaison de titres de capitaux propres d'émetteurs situés partout dans le monde et, de temps à autre, d'options d'achat ou de vente sur de tels titres en réaction aux conditions de marché.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	43 167	27 917	(5 497)	65 587				
EUR	6 669	58	(14)	6 713				
GBP	3 503	239	–	3 742				
HKD	1 274	–	–	1 274				
JPY	1 180	–	–	1 180				
SGD	888	–	–	888				
CHF	818	4	(5)	817				
SEK	159	2	–	161				
DKK	30	5	(4)	31				
Total	57 688	28 225	(5 520)	80 393				
% de l'actif net	61,2	29,9	(5,9)	85,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(4 452)	(4,7)	4 452	4,7

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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)

31 mars 2025

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	28 863	14 006	(141)	42 728				
EUR	2 905	19	(31)	2 893				
GBP	1 235	6	(13)	1 228				
JPY	767	–	–	767				
CHF	549	4	(6)	547				
SGD	449	–	–	449				
SEK	299	8	(21)	286				
HKD	174	–	–	174				
DKK	40	–	–	40				
Total	35 281	14 043	(212)	49 112				
% de l'actif net	65,1	25,9	(0,4)	90,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 719)	(5,0)	2 719	5,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, 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 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2025	6 412	6,8	(7 746)	(8,2)
31 mars 2025	3 904	7,2	(4 742)	(8,7)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, 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.

	30 septembre 2025				31 mars 2025			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	57 688	–	–	57 688	28 863	6 418	–	35 281
Fonds communs de placement	8 719	–	–	8 719	4 934	–	–	4 934
Actifs dérivés	–	2	–	2	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	(34)	–	(34)	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	(195)	–	–	(195)	(212)	–	–	(212)
Placements à court terme	–	26 275	–	26 275	–	13 732	–	13 732
Total	66 212	26 243	–	92 455	33 585	20 150	–	53 735

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 30 septembre 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 30 septembre 2025, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 2 au 31 mars 2025).

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES À RENDEMENT AMÉLIORÉ MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 :

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	373	334
Autres fonds gérés par le gestionnaire	39 580	31 026
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1	2

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.

	30 septembre 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2	(2)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(34)	2	–	(32)
Obligation pour options vendues	(195)	–	–	(195)
Total	(227)	–	–	(227)

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	(212)	–	–	(212)
Total	(212)	–	–	(212)

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 sont les suivants :

30 septembre 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	13,4	8 719

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	12,9	4 934

j) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2025, des placements dans des obligations du Trésor des États-Unis d'une juste valeur de 1 974 \$ (néant au 31 mars 2025) ont été reçus en garantie d'UBS en contrepartie d'options vendues.

k) Chiffres correspondants

Dans les états financiers, un chiffre correspondant de la période précédente, soit 2 \$, qui était comptabilisé au poste « Impôts étrangers payés (recouvrés) » a été reclassé au poste « Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt » pour que sa présentation rende fidèlement compte de la nature des impôts étrangers retenus à la source sous forme de charges hors trésorerie et soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.