

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## RAPPORT DE LA DIRECTION

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

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du 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 internationales d'information financière. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur 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

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

### Opinion

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

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

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

### Fondement de l'opinion

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

Nous sommes indépendants du 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.

### Autre point – Informations comparatives

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

### Autres informations

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

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

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'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 internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du 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.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés  
Toronto (Ontario)  
Le 5 juin 2023

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023		2022		Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
	\$		\$		par titre		par série		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
<b>ACTIF</b>									
Actifs courants					Série A	27,42	27,28	946 652	967 183
Placements à la juste valeur	4 685 514	4 533 422			Série AR	22,47	22,37	106 772	96 460
Trésorerie et équivalents de trésorerie	129 759	104 065			Série CL	17,15	16,86	9 025	6 150
Dividendes à recevoir	5 239	5 296			Série D	20,24	21,12	8 258	6 658
Sommes à recevoir pour placements vendus	4 311	1 139			Série F	19,15	19,97	938 794	792 297
Sommes à recevoir pour titres émis	2 761	2 485			Série F8	12,62	13,63	12 189	12 325
Sommes à recevoir du gestionnaire	33	–			Série FB	17,27	17,06	3 562	3 149
Actifs dérivés	96	6 881			Série FB5	17,81	18,59	33	32
<b>Total de l'actif</b>	<b>4 827 713</b>	<b>4 653 288</b>			Série I	17,69	18,52	719	603
					Série J	24,80	24,62	20	19
					Série O	19,83	20,60	816 558	936 619
<b>PASSIF</b>					Série O5	20,32	21,11	2 477	2 439
Passifs courants					Série PW	21,97	21,77	1 267 346	1 183 545
Sommes à payer pour placements achetés	18 437	6			Série PWFB	15,10	14,89	40 835	32 187
Sommes à payer pour titres rachetés	3 973	2 893			Série PWFB5	16,97	17,71	259	111
Sommes à payer au gestionnaire	997	1 440			Série PWR	13,32	13,20	43 532	34 122
Passifs dérivés	3 559	365			Série PWT5	16,40	17,19	40 922	40 179
<b>Total du passif</b>	<b>26 966</b>	<b>4 704</b>			Série PWT6	15,43	16,36	1 942	2 237
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>4 800 747</b>	<b>4 648 584</b>			Série PWT8	15,63	16,97	38 566	34 631
					Série PWX	21,96	22,82	24 741	30 482
					Série PWX8	15,52	16,70	2 010	2 143
					Série R	17,14	16,85	230 169	218 751
					Série S	26,31	25,87	20 037	19 267
					Série T5	17,33	18,23	23 837	27 118
					Série T6	15,46	16,46	5 026	5 705
					Série T8	10,74	11,70	16 671	19 760
					Série U	33,65	33,34	784	1 109
					Série U5	24,80	25,98	67	68
					Série UM	14,56	14,36	81 800	67 801
					Série LB	19,62	19,54	14 323	13 644
					Série LF	14,73	14,54	34 315	26 133
					Série LW	14,06	13,95	68 506	65 657
								<b>4 800 747</b>	<b>4 648 584</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023		2022		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	\$		\$		par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Revenus</b>								
Dividendes	105 766	87 288						
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2 327	2 904						
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets								
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(15 227)	253 797						
Profit (perte) net(te) latent(e)	61 232	102 809						
Revenu tiré du prêt de titres	267	223						
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>154 365</b>	<b>447 021</b>						
<b>Charges (note 6)</b>								
Frais de gestion	58 523	58 220						
Rabais sur les frais de gestion	(116)	(25)						
Frais d'administration	7 151	7 139						
Intérêts débiteurs	2	3						
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	2 018	1 918						
Frais du comité d'examen indépendant	15	13						
Autre	25	1						
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>67 618</b>	<b>67 269</b>						
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–						
<b>Charges nettes</b>	<b>67 618</b>	<b>67 269</b>						
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>86 747</b>	<b>379 752</b>						
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	13 202	11 927						
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	(449)	1 252						
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>73 994</b>	<b>366 573</b>						
Série A					0,10	2,11	3 562	76 385
Série AR					0,22	1,62	1 000	6 662
Série CL					0,88	0,56	388	112
Série D					0,39	1,70	141	495
Série F					0,48	1,70	21 259	58 897
Série F8					0,19	1,31	174	1 268
Série FB					0,39	1,61	76	306
Série FB5					0,66	1,72	2	3
Série I					0,44	1,39	18	36
Série J					0,18	5,22	1	100
Série O					0,40	2,09	17 142	91 179
Série O5					0,61	0,11	72	8
Série PW					0,24	1,56	13 482	77 755
Série PWFB					0,44	1,22	1 028	2 274
Série PWFB5					(0,07)	1,61	–	9
Série PWR					0,25	0,82	734	1 662
Série PWT5					0,12	1,35	297	2 975
Série PWT6					0,01	1,55	2	231
Série PWT8					0,24	1,25	540	2 181
Série PWX					0,27	2,28	327	2 832
Série PWX8					0,40	1,70	51	203
Série R					0,72	1,70	9 804	22 083
Série S					0,74	2,54	553	1 812
Série T5					(0,02)	1,46	(33)	2 213
Série T6					(0,02)	1,37	(6)	503
Série T8					(0,06)	0,98	(93)	1 694
Série U					(0,12)	4,24	(3)	222
Série U5					0,21	2,10	1	5
Série UM					0,41	1,28	2 103	5 710
Série LB					0,08	1,50	55	1 035
Série LF					0,43	1,02	855	1 386
Série LW					0,10	0,99	462	4 337
							<b>73 994</b>	<b>366 573</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série CL		Série D	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>4 648 584</b>	<b>3 994 345</b>	<b>967 183</b>	<b>956 721</b>	<b>96 460</b>	<b>84 366</b>	<b>6 150</b>	<b>586</b>	<b>6 658</b>	<b>5 397</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	73 994	366 573	3 562	76 385	1 000	6 662	388	112	141	495
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(20 383)	(21 154)	–	(2 917)	–	(272)	(106)	(34)	(26)	(29)
Gains en capital	–	(105 589)	–	(14 561)	–	(1 358)	–	(167)	–	(145)
Remboursement de capital	(101 864)	(91 011)	–	–	–	–	–	–	(392)	(311)
Rabais sur les frais de gestion	(116)	(25)	(52)	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(122 363)</b>	<b>(217 779)</b>	<b>(52)</b>	<b>(17 478)</b>	<b>–</b>	<b>(1 630)</b>	<b>(106)</b>	<b>(201)</b>	<b>(418)</b>	<b>(485)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	908 384	1 160 842	224 013	286 383	21 470	23 726	6 167	12 742	2 502	2 173
Réinvestissement des distributions	106 772	201 233	52	17 083	–	1 629	106	201	396	472
Paiements au rachat de titres	(814 624)	(856 630)	(248 106)	(351 911)	(12 158)	(18 293)	(3 680)	(7 290)	(1 021)	(1 394)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>200 532</b>	<b>505 445</b>	<b>(24 041)</b>	<b>(48 445)</b>	<b>9 312</b>	<b>7 062</b>	<b>2 593</b>	<b>5 653</b>	<b>1 877</b>	<b>1 251</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>152 163</b>	<b>654 239</b>	<b>(20 531)</b>	<b>10 462</b>	<b>10 312</b>	<b>12 094</b>	<b>2 875</b>	<b>5 564</b>	<b>1 600</b>	<b>1 261</b>
<b>À la clôture</b>	<b>4 800 747</b>	<b>4 648 584</b>	<b>946 652</b>	<b>967 183</b>	<b>106 772</b>	<b>96 460</b>	<b>9 025</b>	<b>6 150</b>	<b>8 258</b>	<b>6 658</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>			<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>35 457</b>	<b>37 202</b>	<b>4 313</b>	<b>4 001</b>	<b>365</b>	<b>37</b>	<b>315</b>	<b>258</b>
Émis			8 591	10 450	1 004	1 056	383	734	125	100
Réinvestissement des distributions			2	594	–	69	6	11	20	21
Rachetés			(9 523)	(12 789)	(566)	(813)	(228)	(417)	(52)	(64)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>34 527</b>	<b>35 457</b>	<b>4 751</b>	<b>4 313</b>	<b>526</b>	<b>365</b>	<b>408</b>	<b>315</b>

  

	Série F		Série F8		Série FB		Série FB5		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>792 297</b>	<b>603 352</b>	<b>12 325</b>	<b>13 041</b>	<b>3 149</b>	<b>3 360</b>	<b>32</b>	<b>42</b>	<b>603</b>	<b>375</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	21 259	58 897	174	1 268	76	306	2	3	18	36
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(5 182)	(3 968)	(67)	(75)	(12)	(15)	–	–	(2)	(2)
Gains en capital	–	(19 813)	–	(372)	–	(74)	–	(1)	–	(11)
Remboursement de capital	(45 161)	(34 911)	(1 029)	(1 092)	–	–	(2)	(2)	(36)	(23)
Rabais sur les frais de gestion	(5)	(5)	–	–	–	–	–	–	(2)	(1)
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(50 348)</b>	<b>(58 697)</b>	<b>(1 096)</b>	<b>(1 539)</b>	<b>(12)</b>	<b>(89)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>(40)</b>	<b>(37)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	256 803	236 034	2 781	3 967	2 033	1 825	59	–	124	319
Réinvestissement des distributions	40 666	50 389	294	642	12	89	2	3	36	37
Paiements au rachat de titres	(121 883)	(97 678)	(2 289)	(5 054)	(1 696)	(2 342)	(60)	(13)	(22)	(127)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>175 586</b>	<b>188 745</b>	<b>786</b>	<b>(445)</b>	<b>349</b>	<b>(428)</b>	<b>1</b>	<b>(10)</b>	<b>138</b>	<b>229</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>146 497</b>	<b>188 945</b>	<b>(136)</b>	<b>(716)</b>	<b>413</b>	<b>(211)</b>	<b>1</b>	<b>(10)</b>	<b>116</b>	<b>228</b>
<b>À la clôture</b>	<b>938 794</b>	<b>792 297</b>	<b>12 189</b>	<b>12 325</b>	<b>3 562</b>	<b>3 149</b>	<b>33</b>	<b>32</b>	<b>719</b>	<b>603</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>			<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>39 668</b>	<b>30 570</b>	<b>904</b>	<b>940</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>33</b>	<b>20</b>
Émis			13 735	11 419	222	277	4	–	7	18
Réinvestissement des distributions			2 205	2 404	24	44	–	–	2	2
Rachetés			(6 593)	(4 725)	(184)	(357)	(4)	–	(1)	(7)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>49 015</b>	<b>39 668</b>	<b>966</b>	<b>904</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>41</b>	<b>33</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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 J		Série O		Série O5		Série PW		Série PWFB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	19	1 602	936 619	843 256	2 439	4	1 183 545	920 577	32 187	23 587
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	100	17 142	91 179	72	8	13 482	77 755	1 028	2 274
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	(10 520)	(6 532)	(31)	(17)	–	(4 022)	(223)	(153)
Gains en capital	–	–	–	(32 604)	–	(84)	–	(20 072)	–	(762)
Remboursement de capital	–	–	(44 852)	(45 037)	(128)	(79)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(47)	(18)	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	–	–	(55 372)	(84 173)	(159)	(180)	(47)	(24 112)	(223)	(915)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	1	20 950	61 745	–	2 443	220 990	324 843	12 334	10 344
Réinvestissement des distributions	–	–	55 141	83 992	159	180	47	23 498	223	909
Paiements au rachat de titres	–	(1 684)	(157 922)	(59 380)	(34)	(16)	(150 671)	(139 016)	(4 714)	(4 012)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	–	(1 683)	(81 831)	86 357	125	2 607	70 366	209 325	7 843	7 241
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>1</b>	<b>(1 583)</b>	<b>(120 061)</b>	<b>93 363</b>	<b>38</b>	<b>2 435</b>	<b>83 801</b>	<b>262 968</b>	<b>8 648</b>	<b>8 600</b>
<b>À la clôture</b>	<b>20</b>	<b>19</b>	<b>816 558</b>	<b>936 619</b>	<b>2 477</b>	<b>2 439</b>	<b>1 267 346</b>	<b>1 183 545</b>	<b>40 835</b>	<b>32 187</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>1</b>	<b>69</b>	<b>45 466</b>	<b>41 468</b>	<b>116</b>	<b>–</b>	<b>54 358</b>	<b>44 862</b>	<b>2 161</b>	<b>1 682</b>
Émis	–	–	1 081	2 884	–	109	10 584	14 787	859	688
Réinvestissement des distributions	–	–	2 889	3 887	8	8	2	1 024	15	58
Rachetés	–	(68)	(8 250)	(2 773)	(2)	(1)	(7 247)	(6 315)	(331)	(267)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>41 186</b>	<b>45 466</b>	<b>122</b>	<b>116</b>	<b>57 697</b>	<b>54 358</b>	<b>2 704</b>	<b>2 161</b>

  

	Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT6		Série PWT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	111	102	34 122	18 460	40 179	32 934	2 237	2 617	34 631	25 569
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	9	734	1 662	297	2 975	2	231	540	2 181
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2)	(1)	–	(104)	–	(140)	–	(9)	–	(117)
Gains en capital	–	(3)	–	(522)	–	(698)	–	(44)	–	(581)
Remboursement de capital	(6)	(5)	–	–	(2 129)	(1 908)	(132)	(148)	(3 169)	(2 478)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(4)	(1)	(1)	–	(1)	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(8)</b>	<b>(9)</b>	<b>–</b>	<b>(626)</b>	<b>(2 133)</b>	<b>(2 747)</b>	<b>(133)</b>	<b>(201)</b>	<b>(3 170)</b>	<b>(3 176)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	243	15	11 080	15 413	5 336	12 019	–	–	9 116	11 095
Réinvestissement des distributions	5	4	–	626	862	1 615	44	101	1 593	1 897
Paiements au rachat de titres	(92)	(10)	(2 404)	(1 413)	(3 619)	(6 617)	(208)	(511)	(4 144)	(2 935)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>156</b>	<b>9</b>	<b>8 676</b>	<b>14 626</b>	<b>2 579</b>	<b>7 017</b>	<b>(164)</b>	<b>(410)</b>	<b>6 565</b>	<b>10 057</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>148</b>	<b>9</b>	<b>9 410</b>	<b>15 662</b>	<b>743</b>	<b>7 245</b>	<b>(295)</b>	<b>(380)</b>	<b>3 935</b>	<b>9 062</b>
<b>À la clôture</b>	<b>259</b>	<b>111</b>	<b>43 532</b>	<b>34 122</b>	<b>40 922</b>	<b>40 179</b>	<b>1 942</b>	<b>2 237</b>	<b>38 566</b>	<b>34 631</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>2 585</b>	<b>1 484</b>	<b>2 337</b>	<b>1 936</b>	<b>137</b>	<b>160</b>	<b>2 040</b>	<b>1 477</b>
Émis	15	1	873	1 161	333	680	–	–	591	622
Réinvestissement des distributions	–	–	–	45	55	89	3	6	104	106
Rachetés	(6)	(1)	(189)	(105)	(229)	(368)	(14)	(29)	(268)	(165)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>15</b>	<b>6</b>	<b>3 269</b>	<b>2 585</b>	<b>2 496</b>	<b>2 337</b>	<b>126</b>	<b>137</b>	<b>2 467</b>	<b>2 040</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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 PWX		Série PWX8		Série R		Série S		Série T5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	30 482	26 434	2 143	1 988	218 751	209 302	19 267	16 788	27 118	27 926
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	327	2 832	51	203	9 804	22 083	553	1 812	(33)	2 213
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(332)	(208)	(26)	(15)	(2 987)	(1 507)	(242)	(129)	–	(83)
Gains en capital	–	(1 036)	–	(75)	–	(7 525)	–	(646)	–	(413)
Remboursement de capital	(1 421)	(1 416)	(177)	(166)	–	–	–	–	(1 322)	(1 390)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(1 753)</b>	<b>(2 660)</b>	<b>(203)</b>	<b>(256)</b>	<b>(2 987)</b>	<b>(9 032)</b>	<b>(242)</b>	<b>(775)</b>	<b>(1 323)</b>	<b>(1 886)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 532	6 310	37	150	42 726	68 715	2 217	1 973	3 980	6 147
Réinvestissement des distributions	1 749	2 658	38	92	2 987	9 032	242	775	885	1 431
Paiements au rachat de titres	(8 596)	(5 092)	(56)	(34)	(41 112)	(81 349)	(2 000)	(1 306)	(6 790)	(8 713)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(4 315)</b>	<b>3 876</b>	<b>19</b>	<b>208</b>	<b>4 601</b>	<b>(3 602)</b>	<b>459</b>	<b>1 442</b>	<b>(1 925)</b>	<b>(1 135)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(5 741)</b>	<b>4 048</b>	<b>(133)</b>	<b>155</b>	<b>11 418</b>	<b>9 449</b>	<b>770</b>	<b>2 479</b>	<b>(3 281)</b>	<b>(808)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>24 741</b>	<b>30 482</b>	<b>2 010</b>	<b>2 143</b>	<b>230 169</b>	<b>218 751</b>	<b>20 037</b>	<b>19 267</b>	<b>23 837</b>	<b>27 118</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Titres en circulation, à l'ouverture	1 336	1 173	128	117	12 982	13 203	745	690	1 487	1 547
Émis	117	271	3	8	2 794	4 011	88	76	235	328
Réinvestissement des distributions	83	111	3	5	182	512	10	29	53	75
Rachetés	(410)	(219)	(4)	(2)	(2 530)	(4 744)	(81)	(50)	(399)	(463)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>1 126</b>	<b>1 336</b>	<b>130</b>	<b>128</b>	<b>13 428</b>	<b>12 982</b>	<b>762</b>	<b>745</b>	<b>1 376</b>	<b>1 487</b>

  

	Série T6		Série T8		Série U		Série U5		Série UM	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	5 705	6 284	19 760	21 318	1 109	3 140	68	63	67 801	65 644
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(6)	503	(93)	1 694	(3)	222	1	5	2 103	5 710
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(18)	–	(63)	–	(4)	–	–	(453)	(349)
Gains en capital	–	(92)	–	(316)	–	(21)	–	(1)	–	(1 740)
Remboursement de capital	(344)	(368)	(1 560)	(1 674)	–	–	(4)	(3)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(3)	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(344)</b>	<b>(478)</b>	<b>(1 563)</b>	<b>(2 053)</b>	<b>–</b>	<b>(25)</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>	<b>(453)</b>	<b>(2 089)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	354	674	4 842	7 124	–	–	–	–	22 930	23 448
Réinvestissement des distributions	193	296	818	1 152	–	24	2	4	48	181
Paiements au rachat de titres	(876)	(1 574)	(7 093)	(9 475)	(322)	(2 252)	–	–	(10 629)	(25 093)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(329)</b>	<b>(604)</b>	<b>(1 433)</b>	<b>(1 199)</b>	<b>(322)</b>	<b>(2 228)</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>12 349</b>	<b>(1 464)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(679)</b>	<b>(579)</b>	<b>(3 089)</b>	<b>(1 558)</b>	<b>(325)</b>	<b>(2 031)</b>	<b>(1)</b>	<b>5</b>	<b>13 999</b>	<b>2 157</b>
<b>À la clôture</b>	<b>5 026</b>	<b>5 705</b>	<b>16 671</b>	<b>19 760</b>	<b>784</b>	<b>1 109</b>	<b>67</b>	<b>68</b>	<b>81 800</b>	<b>67 801</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Titres en circulation, à l'ouverture	347	382	1 688	1 785	33	100	3	2	4 722	4 856
Émis	23	40	454	579	–	–	–	–	1 663	1 633
Réinvestissement des distributions	13	17	78	93	–	1	–	1	3	12
Rachetés	(58)	(92)	(668)	(769)	(10)	(68)	–	–	(769)	(1 779)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>325</b>	<b>347</b>	<b>1 552</b>	<b>1 688</b>	<b>23</b>	<b>33</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>5 619</b>	<b>4 722</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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 LB		Série LF		Série LW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>13 644</b>	<b>13 045</b>	<b>26 133</b>	<b>14 199</b>	<b>65 657</b>	<b>52 266</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	55	1 035	855	1 386	462	4 337
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	–	(38)	(172)	(114)	–	(219)
Gains en capital	–	(188)	–	(571)	–	(1 093)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>–</b>	<b>(226)</b>	<b>(172)</b>	<b>(685)</b>	<b>–</b>	<b>(1 312)</b>
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	5 796	7 732	11 741	12 251	15 228	21 231
Réinvestissement des distributions	–	225	172	685	–	1 311
Paievements au rachat de titres	(5 172)	(8 167)	(4 414)	(1 703)	(12 841)	(12 176)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>624</b>	<b>(210)</b>	<b>7 499</b>	<b>11 233</b>	<b>2 387</b>	<b>10 366</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>679</b>	<b>599</b>	<b>8 182</b>	<b>11 934</b>	<b>2 849</b>	<b>13 391</b>
<b>À la clôture</b>	<b>14 323</b>	<b>13 644</b>	<b>34 315</b>	<b>26 133</b>	<b>68 506</b>	<b>65 657</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	698	708	1 798	1 037	4 708	3 976
Émis	308	393	836	832	1 134	1 507
Réinvestissement des distributions	–	11	12	45	–	89
Rachetés	(276)	(414)	(317)	(116)	(968)	(864)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>730</b>	<b>698</b>	<b>2 329</b>	<b>1 798</b>	<b>4 874</b>	<b>4 708</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	73 994	366 573
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	19 035	(243 060)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(61 232)	(102 809)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(323)	(834)
Achat de placements	(879 048)	(1 358 883)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	794 758	1 070 643
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	24	74
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(443)	1 278
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(53 235)</b>	<b>(267 018)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	756 273	908 860
Paiements au rachat de titres	(661 709)	(602 977)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(15 591)	(16 546)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>78 973</b>	<b>289 337</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>25 738</b>	<b>22 319</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	104 065	81 748
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(44)	(2)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>129 759</b>	<b>104 065</b>
Trésorerie	4 505	2 669
Équivalents de trésorerie	125 254	101 396
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>129 759</b>	<b>104 065</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	105 823	87 361
Impôts étrangers payés	12 753	13 179
Intérêts reçus	2 327	2 904
Intérêts versés	2	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	533 550	73 765	115 020
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	3 258 320	38 908	46 311
Air Liquide SA	France	Matériaux	259 963	33 015	58 915
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	684 251	100 838	96 009
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	1 270 194	79 367	76 664
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	710 301	60 804	64 337
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	632 900	107 505	88 427
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	196 796	45 322	52 500
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	209 644	61 596	89 410
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	421 390	37 824	93 993
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	479 608	86 454	90 046
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	1 458 396	14 254	25 010
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	610 167	31 171	23 605
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	281 788	78 463	94 354
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	111 780	48 716	97 002
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	546 992	75 993	120 721
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	323 061	64 149	83 693
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	982 656	65 695	82 451
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	294 604	29 787	29 947
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	1 087 247	46 717	88 697
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	247 943	54 091	44 888
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	1 827 760	56 180	61 434
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	445 385	68 770	117 259
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	764 652	35 589	46 162
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	102 843	14 861	28 218
Eurofins Scientific	Luxembourg	Soins de santé	259 277	15 988	23 533
Glencore PLC	Suisse	Matériaux	12 636 882	67 753	98 323
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	212 854	45 465	56 329
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	663 907	72 257	82 498
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	241 912	45 497	62 540
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	607 384	27 342	36 467
Housing Development Finance Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	679 837	23 174	29 479
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	256 300	34 162	38 348
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	1 867 012	39 950	38 543
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	507 638	92 956	106 433
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	503 785	71 805	88 800
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	52 413	19 605	34 768
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	60 246	3 852	21 552
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	62 483	45 069	44 805
Linde PLC	Royaume-Uni	Matériaux	98 062	22 169	47 147
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	33 562	18 622	41 609
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	474 182	29 802	86 481
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	140 697	27 348	53 214
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	102 264	52 549	49 252
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	472 878	63 362	184 409
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	49 759	8 938	20 597
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	233 721	52 418	90 459
Nestlé SA, nom.	États-Unis	Consommation de base	480 999	52 634	79 442
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	84 414	7 071	14 004
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	85 787	56 839	53 579
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	351 266	20 930	75 406
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	190 668	34 929	47 017
<sup>1</sup> Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	86 387	15 754	26 478
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	656 267	72 812	86 330
Roche Holding AG Genussscheine	États-Unis	Soins de santé	195 247	73 266	75 597
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	134 190	59 410	62 581
Safran SA	France	Produits industriels	286 499	38 579	57 556
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	625 726	88 407	106 482
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	510 037	26 930	33 875
Shell PLC (actions en livres sterling)	Pays-Bas	Énergie	1 962 563	71 248	76 019
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	83 628	13 978	25 426
Sika AG	Suisse	Matériaux	71 998	13 611	27 341
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	564 381	42 505	69 424

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	258 243	20 625	36 374
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 530 259	30 009	60 483
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	196 498	29 091	49 441
Thales SA	France	Produits industriels	113 856	23 044	22 770
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	70 096	49 507	54 649
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	241 182	67 652	65 659
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	95 085	67 158	60 784
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	253 828	44 843	77 411
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	162 430	21 695	22 000
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	1 302 980	54 669	52 628
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	432 917	43 320	73 901
<b>Total des actions</b>				<b>3 430 433</b>	<b>4 643 316</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
<sup>2</sup> Fonds mondial chinois Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 339 724	23 322	20 925
<sup>2</sup> Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 485 359	16 161	21 273
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>39 483</b>	<b>42 198</b>
Coûts de transaction				(3 779)	–
<b>Total des placements</b>				<b>3 466 137</b>	<b>4 685 514</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(3 463)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					129 759
Autres éléments d'actif moins le passif					(11 063)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>4 800 747</b>

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

<sup>2</sup> Ce fonds est géré par Mackenzie.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	96,7
Trésorerie et placements à court terme	2,7
Fonds communs de placement	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	57,2
Allemagne	5,8
Suisse	5,8
Pays-Bas	4,8
France	4,8
Japon	3,8
Royaume-Uni	2,8
Irlande	2,8
Trésorerie et placements à court terme	2,7
Hong Kong	1,7
Danemark	1,6
Autre	1,5
Espagne	1,3
Singapour	1,3
Taiwan	1,3
Canada	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	17,2
Technologie de l'information	17,0
Soins de santé	16,3
Consommation de base	12,1
Produits industriels	8,1
Énergie	7,7
Consommation discrétionnaire	7,7
Matériaux	7,2
Trésorerie et placements à court terme	2,7
Services de communication	2,5
Biens immobiliers	0,9
Fonds communs de placement	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	96,7
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Fonds communs de placement	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	62,1
Suisse	6,6
Allemagne	4,8
France	3,7
Japon	3,5
Pays-Bas	3,2
Irlande	2,7
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Autre	1,9
Hong Kong	1,5
Taiwan	1,4
Danemark	1,3
Singapour	1,3
Espagne	1,2
Royaume-Uni	1,2
Chine	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	18,9
Technologie de l'information	18,5
Soins de santé	13,2
Consommation de base	11,3
Produits industriels	8,0
Matériaux	7,2
Énergie	6,6
Consommation discrétionnaire	6,1
Services de communication	4,6
Biens immobiliers	2,3
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Fonds communs de placement	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2023

### 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 \$)
AA	18 516	CAD	(12 891)	EUR	14 avril 2023	(18 516)	(18 914)	–	(398)
AA	1 467	CAD	(1 000)	EUR	14 avril 2023	(1 467)	(1 467)	–	–
AA	5 174	CAD	(3 590)	EUR	14 avril 2023	(5 174)	(5 267)	–	(93)
AA	31 872	CAD	(21 845)	EUR	28 avril 2023	(31 872)	(32 058)	–	(186)
AA	3 205	CAD	(2 195)	EUR	28 avril 2023	(3 205)	(3 221)	–	(16)
AA	2 442	CAD	(1 700)	EUR	28 avril 2023	(2 442)	(2 494)	–	(52)
AA	3 588	CAD	(2 430)	EUR	28 avril 2023	(3 588)	(3 566)	22	–
AA	63 339	CAD	(44 113)	EUR	19 mai 2023	(63 339)	(64 793)	–	(1 454)
AA	2 892	CAD	(2 000)	EUR	19 mai 2023	(2 892)	(2 938)	–	(46)
AA	6 727	CAD	(4 550)	EUR	19 mai 2023	(6 727)	(6 683)	44	–
AA	4 419	CAD	(3 000)	EUR	19 mai 2023	(4 419)	(4 407)	12	–
AA	1 166	CAD	(720)	GBP	19 mai 2023	(1 166)	(1 201)	–	(35)
AA	446	CAD	(277)	GBP	19 mai 2023	(446)	(461)	–	(15)
AA	703	CAD	(435)	GBP	19 mai 2023	(703)	(725)	–	(22)
A	15	CAD	(10)	CHF	24 mai 2023	(15)	(15)	–	–
A	29 382	CAD	(20 018)	CHF	24 mai 2023	(29 382)	(29 725)	–	(343)
A	730	CHF	(1 069)	CAD	24 mai 2023	1 069	1 084	15	–
A	565	CHF	(836)	CAD	24 mai 2023	836	839	3	–
A	6 811	CAD	(4 210)	GBP	24 mai 2023	(6 811)	(7 021)	–	(210)
A	19 023	CAD	(11 796)	GBP	24 mai 2023	(19 023)	(19 670)	–	(647)
A	1 692	CAD	(1 040)	GBP	24 mai 2023	(1 692)	(1 734)	–	(42)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>								<b>96</b>	<b>(3 559)</b>
<b>Total des actifs dérivés</b>									<b>96</b>
<b>Total des passifs dérivés</b>									<b>(3 559)</b>

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2023 et 2022, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds 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 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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.

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 internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du 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 Corporation Financière Mackenzie le 5 juin 2023.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable 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 et des fonds négociés en bourse, 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 titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs 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, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement 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.

#### 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.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

Le 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 valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; 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 2023.

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; et

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

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

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

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le 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. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements 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 de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de 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.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de 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

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

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

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

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

### 5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*. Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de 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 du Fonds.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille 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 applicable.

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 2023 et 2022 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

#### i. 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 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

#### ii. 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).

#### iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du 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 important.

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### iii. Risque de change (suite)

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des fonds négociés en bourse (« 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.

#### iv. 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 important.

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.

#### v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le 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 participation 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 important.

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.

#### vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le 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.

#### vii. 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 2023

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

#### Abréviations

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

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

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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](http://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 CL sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement et aux fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et ses filiales.

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 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; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs des séries O et 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 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<sup>e</sup> étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; [www.banquelaurentienne.ca/mackenzie](http://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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (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 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### c) Prêt de titres

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	98 252		101 579	
Valeur des biens reçus en garantie	103 388		106 768	
	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	326	100,0	272	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	326	100,0	272	100,0
Paievements à l'agent de prêt de titres	(59)	(18,1)	(49)	(18,0)
Revenu tiré du prêt de titres	267	81,9	223	82,0

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	446
31 mars 2022	428

#### 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 titres de participation de sociétés partout dans le monde qui devraient verser des dividendes. Le Fonds peut également investir dans d'autres types de titres qui devraient distribuer un revenu. Le Fonds consacrerait au plus 25 % de son actif dans les marchés émergents.

##### ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	2 881 494	2 197	–	2 883 691				
EUR	731 667	6 774	(145 808)	592 633				
GBP	310 550	–	(30 812)	279 738				
JPY	181 083	–	–	181 083				
CHF	182 380	–	(27 817)	154 563				
HKD	82 778	–	–	82 778				
DKK	75 406	–	–	75 406				
SGD	61 434	–	–	61 434				
NTD	60 483	244	–	60 727				
INR	29 479	–	–	29 479				
SEK	25 010	–	–	25 010				
CNY	21 552	234	–	21 786				
Total	4 643 316	9 449	(204 437)	4 448 328				
% de l'actif net	96,7	0,2	(4,3)	92,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(222 416)	(4,6)	222 416	4,6

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	3 006 232	1 874	–	3 008 106				
EUR	578 008	–	(116 588)	461 420				
GBP	190 349	–	(19 119)	171 230				
CHF	199 731	–	(29 668)	170 063				
JPY	160 676	–	–	160 676				
HKD	103 016	(1 097)	–	101 919				
NTD	65 425	–	–	65 425				
DKK	60 887	68	–	60 955				
SGD	58 694	–	–	58 694				
INR	26 552	–	–	26 552				
SEK	23 649	–	–	23 649				
CNY	20 324	206	–	20 530				
Total	4 493 543	1 051	(165 375)	4 329 219				
% de l'actif net	96,7	–	(3,6)	93,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(216 461)	(4,7)	216 461	4,7

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 2023	468 551	9,8	(468 551)	(9,8)
31 mars 2022	453 342	9,8	(453 342)	(9,8)

##### v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	2 881 494	1 761 822	–	4 643 316	3 006 232	1 487 311	–	4 493 543
Fonds communs de placement	42 198	–	–	42 198	39 879	–	–	39 879
Actifs dérivés	–	96	–	96	–	6 881	–	6 881
Passifs dérivés	–	(3 559)	–	(3 559)	–	(365)	–	(365)
Placements à court terme	–	125 254	–	125 254	–	101 396	–	101 396
Total	2 923 692	1 883 613	–	4 807 305	3 046 111	1 595 223	–	4 641 334

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 2023, 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 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2022).

# FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	4 607	3 194
Autres fonds gérés par le gestionnaire	230 169	218 751
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	29 062	25 417

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

Les tableaux ci-après présentent les actifs 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 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	40	(40)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 088)	40	–	(1 048)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 048)	–	–	(1 048)

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3 324	(335)	–	2 989
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(335)	335	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	2 989	–	–	2 989

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

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2023 et 2022 sont les suivants :

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds mondial chinois Mackenzie, série R	71,3	20 925
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	3,8	21 273

  

31 mars 2022	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds mondial chinois Mackenzie, série R	70,9	19 679
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	2,5	20 200