

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2025

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)		Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
				par titre		par série	
				30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
ACTIF	\$	\$					
Actifs courants							
Placements à la juste valeur	8 449 851	7 537 140	Série A	39,20	36,39	1 359 781	1 261 631
Trésorerie et équivalents de trésorerie	100 640	108 751	Série AR	32,11	29,81	169 602	154 490
Dividendes à recevoir	6 159	10 094	Série D	26,11	24,70	31 544	27 818
Sommes à recevoir pour placements vendus	5 161	–	Série F	24,78	23,41	2 685 692	2 248 714
Sommes à recevoir pour titres émis	4 876	3 944	Série F8	15,17	14,56	36 953	30 867
Sommes à recevoir du gestionnaire	153	139	Série FB	25,05	23,12	4 850	4 261
Actifs dérivés	5	16	Série FB5	22,95	21,72	63	5
Total de l'actif	8 566 845	7 660 084	Série I	22,67	21,49	1 631	1 458
			Série IG	14,53	13,31	2	1
			Série J	35,61	33,01	24	26
PASSIF			Série O	25,93	24,36	823 581	783 230
Passifs courants			Série O5	26,57	24,97	4 254	3 938
Sommes à payer pour placements achetés	7 710	23 819	Série PW	31,61	29,29	2 385 017	2 133 894
Sommes à payer pour titres rachetés	4 247	2 965	Série PWFB	21,98	20,25	72 079	68 938
Sommes à payer au gestionnaire	361	963	Série PWFB5	21,95	20,74	361	341
Passifs dérivés	7 598	18 496	Série PWR	19,16	17,75	142 773	118 758
Impôt à payer	7 527	2 630	Série PWT5	20,96	19,91	66 581	59 753
Total du passif	27 443	48 873	Série PWT6	19,26	18,39	1 673	1 658
Actif net attribuable aux porteurs de titres	8 539 402	7 611 211	Série PWT8	18,57	17,91	59 543	55 713
			Série PWX	28,72	26,98	32 155	31 375
			Série PWX8	18,86	18,00	2 528	2 363
			Série R	25,20	23,10	245 399	234 560
			Série S	38,67	35,45	27 166	25 709
			Série T5	22,00	20,94	27 115	26 690
			Série T6	19,15	18,33	5 107	5 101
			Série T8	12,67	12,25	15 596	15 547
			Série U	48,45	44,88	432	456
			Série U5	31,74	30,14	67	63
			Série UM	21,22	19,53	99 819	103 050
			Série LB	28,01	26,01	24 475	25 641
			Série LF	21,44	19,76	89 195	75 843
			Série LW	20,20	18,72	124 344	109 319
						8 539 402	7 611 211

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
			par titre		par série	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Revenus						
Dividendes	85 450	65 514				
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	4 019	3 850				
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets						
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	188 027	282 777				
Profit (perte) net(te) latent(e)	451 602	245 963				
Revenu tiré du prêt de titres	117	55				
Revenu provenant des rabais sur les frais	761	206				
Total des revenus (pertes)	729 976	598 365				
Charges (note 6)						
Frais de gestion	54 065	43 070				
Rabais sur les frais de gestion	(39)	(34)				
Frais d'administration	6 753	5 321				
Intérêts débiteurs	10	5				
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	3 726	2 247				
Frais du comité d'examen indépendant	10	10				
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	64 525	50 619				
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–				
Charges nettes	64 525	50 619				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	665 451	547 746				
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	10 624	8 750				
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	4 898	2 072				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	649 929	536 924				
Série A	2,83	2,63	98 665	90 543		
Série AR	2,32	2,16	12 266	11 018		
Série D	2,10	1,99	2 483	2 011		
Série F	2,04	1,94	208 267	141 999		
Série F8	1,24	1,23	2 756	1 965		
Série FB	1,96	1,80	369	344		
Série FB5	2,75	2,47	3	2		
Série I	1,76	1,69	123	78		
Série IG	1,21	1,11	1	–		
Série J	2,26	2,41	2	2		
Série O	2,17	2,09	69 667	77 377		
Série O5	2,24	2,16	356	279		
Série PW	2,35	2,18	173 563	141 929		
Série PWFB	1,71	1,61	5 795	4 976		
Série PWFB5	1,73	1,66	28	25		
Série PWR	1,47	1,34	10 357	6 638		
Série PWT5	1,56	1,53	4 768	4 370		
Série PWT6	1,37	1,41	122	139		
Série PWT8	1,39	1,41	4 375	3 863		
Série PWX	2,39	2,36	2 737	2 500		
Série PWX8	1,58	1,59	207	202		
Série R	2,09	1,93	21 019	19 657		
Série S	3,14	2,96	2 206	2 168		
Série T5	1,57	1,55	1 991	2 106		
Série T6	1,34	1,36	361	405		
Série T8	0,90	0,93	1 124	1 314		
Série U	3,18	3,24	30	51		
Série U5	2,36	2,31	5	4		
Série UM	1,64	1,57	8 514	7 117		
Série LB	1,74	1,87	1 560	1 731		
Série LF	1,74	1,57	6 959	4 817		
Série LW	1,53	1,38	9 250	7 294		
			649 929	536 924		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série D		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	7 611 211	5 931 204	1 261 631	1 099 205	154 490	133 142	27 818	22 549	2 248 714	1 426 211
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	649 929	536 924	98 665	90 543	12 266	11 018	2 483	2 011	208 267	141 999
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(87 000)	(61 424)	–	–	–	–	(728)	(525)	(59 434)	(36 171)
Rabais sur les frais de gestion	(39)	(34)	(12)	(12)	–	–	–	–	(2)	(2)
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(87 039)	(61 458)	(12)	(12)	–	–	(728)	(525)	(59 436)	(36 173)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	983 238	1 001 276	227 569	232 295	21 765	19 457	4 584	3 264	398 571	378 084
Réinvestissement des distributions	72 057	51 272	12	12	–	–	683	497	48 443	29 019
Paiements au rachat de titres	(689 994)	(645 706)	(228 084)	(225 870)	(18 919)	(17 144)	(3 296)	(2 387)	(158 867)	(126 386)
Total des opérations sur les titres	365 301	406 842	(503)	6 437	2 846	2 313	1 971	1 374	288 147	280 717
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	928 191	882 308	98 150	96 968	15 112	13 331	3 726	2 860	436 978	386 543
À la clôture	8 539 402	6 813 512	1 359 781	1 196 173	169 602	146 473	31 544	25 409	2 685 692	1 812 754
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			34 670	34 431	5 182	5 090	1 126	998	96 070	66 632
Émis			6 223	7 061	721	718	188	139	17 065	17 266
Réinvestissement des distributions			–	–	–	–	28	22	2 084	1 323
Rachetés			(6 209)	(6 871)	(622)	(633)	(134)	(103)	(6 833)	(5 777)
Titres en circulation, à la clôture			34 684	34 621	5 281	5 175	1 208	1 056	108 386	79 444

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série I		Série IG	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	30 867	19 810	4 261	3 866	5	38	1 458	887	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 756	1 965	369	344	3	2	123	78	1	–
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1 303)	(814)	–	–	(1)	–	(38)	(21)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(1 303)	(814)	–	–	(1)	–	(38)	(21)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	6 820	7 698	1 043	1 580	56	92	98	131	–	–
Réinvestissement des distributions	346	196	–	–	1	–	36	20	–	–
Paiements au rachat de titres	(2 533)	(3 940)	(823)	(1 533)	(1)	(127)	(46)	(28)	–	–
Total des opérations sur les titres	4 633	3 954	220	47	56	(35)	88	123	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	6 086	5 105	589	391	58	(33)	173	180	1	–
À la clôture	36 953	24 915	4 850	4 257	63	5	1 631	1 067	2	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	2 121	1 447	184	191	–	2	68	45	–	–
Émis	469	551	46	76	3	4	4	6	–	–
Réinvestissement des distributions	24	14	–	–	–	–	2	1	–	–
Rachetés	(178)	(281)	(36)	(74)	–	(6)	(2)	(1)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	2 436	1 731	194	193	3	–	72	51	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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

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

	Série J		Série O		Série O5		Série PW		Série PWFB	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	26	23	783 230	849 187	3 938	2 908	2 133 894	1 617 480	68 938	53 273
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2	2	69 667	77 377	356	279	173 563	141 929	5 795	4 976
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(19 296)	(18 809)	(98)	(67)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(23)	(18)	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	(19 296)	(18 809)	(98)	(67)	(23)	(18)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	11 303	10 427	–	–	224 659	238 566	5 944	6 981
Réinvestissement des distributions	–	–	18 989	18 641	84	67	21	16	–	–
Paiements au rachat de titres	(4)	–	(40 312)	(65 405)	(26)	(14)	(147 097)	(134 832)	(8 598)	(4 432)
Total des opérations sur les titres	(4)	–	(10 020)	(36 337)	58	53	77 583	103 750	(2 654)	2 549
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(2)	2	40 351	22 231	316	265	251 123	245 661	3 141	7 525
À la clôture	24	25	823 581	871 418	4 254	3 173	2 385 017	1 863 141	72 079	60 798
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1	1	32 152	38 225	158	128	72 863	63 008	3 404	3 010
Émis	–	–	459	457	–	–	7 577	9 024	291	381
Réinvestissement des distributions	–	–	784	818	3	3	1	1	–	–
Rachetés	–	–	(1 630)	(2 902)	(1)	(1)	(4 990)	(5 093)	(415)	(241)
Titres en circulation, à la clôture	1	1	31 765	36 598	160	130	75 451	66 940	3 280	3 150

	Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT6		Série PWT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	341	270	118 758	69 761	59 753	50 236	1 658	1 656	55 713	44 591
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	28	25	10 357	6 638	4 768	4 370	122	139	4 375	3 863
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(8)	(7)	–	–	(1 513)	(1 205)	(48)	(46)	(2 259)	(1 730)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(1)	(1)	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(8)	(7)	–	–	(1 514)	(1 206)	(48)	(46)	(2 259)	(1 730)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	127	18 013	16 709	6 443	7 082	–	63	3 567	5 690
Réinvestissement des distributions	8	7	–	–	690	525	17	18	1 102	839
Paiements au rachat de titres	(8)	(97)	(4 355)	(2 093)	(3 559)	(4 255)	(76)	(74)	(2 955)	(2 227)
Total des opérations sur les titres	–	37	13 658	14 616	3 574	3 352	(59)	7	1 714	4 302
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	20	55	24 015	21 254	6 828	6 516	15	100	3 830	6 435
À la clôture	361	325	142 773	91 015	66 581	56 752	1 673	1 756	59 543	51 026
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	16	14	6 689	4 483	3 001	2 751	90	97	3 110	2 638
Émis	–	7	1 000	1 042	320	380	–	4	200	331
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	35	28	1	1	63	49
Rachetés	–	(5)	(239)	(131)	(180)	(228)	(4)	(4)	(166)	(130)
Titres en circulation, à la clôture	16	16	7 450	5 394	3 176	2 931	87	98	3 207	2 888

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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

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

	Série PWX		Série PWX8		Série R		Série S		Série T5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	31 375	25 694	2 363	2 156	234 560	207 951	25 709	22 640	26 690	26 988
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 737	2 500	207	202	21 019	19 657	2 206	2 168	1 991	2 106
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(762)	(600)	(94)	(80)	–	–	–	–	(656)	(602)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(762)	(600)	(94)	(80)	–	–	–	–	(656)	(602)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	902	5 085	90	–	5 672	6 640	1 581	1 375	3 430	4 790
Réinvestissement des distributions	760	598	7	3	–	–	–	–	439	403
Paiements au rachat de titres	(2 857)	(4 077)	(45)	(9)	(15 852)	(9 181)	(2 330)	(1 071)	(4 779)	(6 595)
Total des opérations sur les titres	(1 195)	1 606	52	(6)	(10 180)	(2 541)	(749)	304	(910)	(1 402)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	780	3 506	165	116	10 839	17 116	1 457	2 472	425	102
À la clôture	32 155	29 200	2 528	2 272	245 399	225 067	27 166	25 112	27 115	27 090
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	1 163	1 044	131	128	10 154	10 324	725	732	1 275	1 404
Émis	34	201	6	–	248	321	45	43	164	244
Réinvestissement des distributions	28	24	–	–	–	–	–	–	21	21
Rachetés	(105)	(162)	(3)	(1)	(666)	(450)	(67)	(34)	(227)	(337)
Titres en circulation, à la clôture	1 120	1 107	134	127	9 736	10 195	703	741	1 233	1 332

	Série T6		Série T8		Série U		Série U5		Série UM	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	5 101	5 124	15 547	16 678	456	716	63	56	103 050	73 599
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	361	405	1 124	1 314	30	51	5	4	8 514	7 117
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(148)	(140)	(612)	(606)	–	–	(2)	(1)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(148)	(140)	(613)	(607)	–	–	(2)	(1)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	38	110	1 576	2 287	–	–	–	–	8 529	19 150
Réinvestissement des distributions	86	81	332	329	–	–	1	1	–	–
Paiements au rachat de titres	(331)	(398)	(2 370)	(3 263)	(54)	(107)	–	–	(20 274)	(8 345)
Total des opérations sur les titres	(207)	(207)	(462)	(647)	(54)	(107)	1	1	(11 745)	10 805
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	6	58	49	60	(24)	(56)	4	4	(3 231)	17 922
À la clôture	5 107	5 182	15 596	16 738	432	660	67	60	99 819	91 521
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	278	302	1 269	1 442	10	18	2	2	5 276	4 312
Émis	3	6	131	195	–	–	–	–	437	1 082
Réinvestissement des distributions	5	5	28	28	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(19)	(23)	(197)	(278)	(1)	(3)	–	–	(1 008)	(476)
Titres en circulation, à la clôture	267	290	1 231	1 387	9	15	2	2	4 705	4 918

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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

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

	Série LB		Série LF		Série LW	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	25 641	20 259	75 843	49 740	109 319	84 509
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 560	1 731	6 959	4 817	9 250	7 294
Distributions versées aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	–	–	–	–
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	4 697	6 455	10 276	12 819	16 012	14 319
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–
Paievements au rachat de titres	(7 423)	(5 342)	(3 883)	(6 765)	(10 237)	(9 709)
Total des opérations sur les titres	(2 726)	1 113	6 393	6 054	5 775	4 610
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(1 166)	2 844	13 352	10 871	15 025	11 904
À la clôture	24 475	23 103	89 195	60 611	124 344	96 413
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	986	888	3 839	2 880	5 839	5 149
Émis	179	276	517	717	859	847
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(291)	(228)	(195)	(378)	(542)	(576)
Titres en circulation, à la clôture	874	936	4 161	3 219	6 156	5 420

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025 \$	2024 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	649 929	536 924
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(206 645)	(292 018)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(451 602)	(245 963)
Achat de placements	(1 440 967)	(1 173 793)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 154 356	766 421
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	3 921	2 377
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	4 295	2 187
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(286 713)	(403 865)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	788 140	839 284
Paiements au rachat de titres	(494 546)	(482 201)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(14 982)	(10 186)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	278 612	346 897
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(8 101)	(56 968)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	108 751	180 833
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(10)	(62)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	100 640	123 803
Trésorerie	1 118	–
Équivalents de trésorerie	99 522	147 006
Dettes bancaires	–	(23 203)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	100 640	123 803
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	78 761	58 296
Impôts étrangers payés (recouvrés)	1	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	4 019	3 850
Intérêts versés	10	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	712 773	133 444	229 662
Aena SA	Espagne	Produits industriels	1 623 429	53 103	61 715
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	297 275	60 882	53 097
Air Liquide SA	France	Matériaux	153 646	44 370	44 393
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	684 710	111 076	231 635
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	485 868	43 580	53 578
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	935 975	189 738	285 989
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	207 524	54 731	55 540
AngloGold Ashanti PLC	Tanzanie	Matériaux	829 800	76 049	81 213
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	905 594	164 247	320 890
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	1 036 061	39 371	50 009
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	515 588	18 190	20 262
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	1 490 529	15 020	35 004
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	2 768 952	67 144	106 711
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	353 708	59 940	84 095
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	1 780 303	133 200	131 523
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	328 741	15 687	150 925
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	766 400	50 290	46 506
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	419 914	38 519	39 981
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	410 565	96 616	154 370
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	697 642	49 612	64 386
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	703 309	77 364	78 239
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 052 980	41 573	49 843
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	1 099 880	48 362	86 424
CRH PLC	Irlande	Matériaux	493 398	36 728	82 325
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	2 648 326	79 884	146 142
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	411 949	68 542	153 508
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	1 106 249	52 229	36 763
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	796 878	114 471	137 230
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	305 826	55 232	55 828
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	578 759	38 566	40 319
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	681 230	107 549	106 887
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	591 601	84 332	91 383
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	4 190 012	46 187	62 417
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	485 078	51 834	46 240
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	144 935	69 585	81 723
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	970 484	43 320	76 707
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	255 009	90 325	100 130
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	1 171 800	66 048	92 919
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	4 435 224	50 917	68 974
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	802 435	161 377	207 052
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	612 342	100 353	268 788
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	149 666	71 213	77 720
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	270 192	20 241	50 346
Linde PLC	Irlande	Matériaux	78 239	18 379	51 717
L'Oréal SA	France	Consommation de base	68 037	35 487	40 959
LVMH Moët Hennessey Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	44 467	30 447	37 811
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	138 703	44 746	38 899
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	126 958	29 437	53 689
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	74 143	39 724	79 708
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	679 116	86 593	90 007
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	199 952	97 300	204 343
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	635 199	156 689	457 838
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	258 487	77 917	164 491
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	348 580	38 364	44 518
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	907 206	60 313	68 429
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 415 188	234 865	367 446
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	50 389	37 739	53 162
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	908 713	117 566	205 112
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	521 515	78 336	69 590
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	181 502	39 321	42 019
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	772 338	44 847	51 420
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	154 069	58 095	69 986
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	125 318	56 100	84 878

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Safran SA	France	Produits industriels	148 625	20 631	72 865
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	451 905	71 643	168 250
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	174 601	61 095	67 773
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	2 176 200	40 274	40 776
Shell PLC	Pays-Bas	Énergie	2 242 816	88 958	111 098
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	675 284	71 552	77 377
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 671 259	46 511	159 220
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	1 201 900	62 113	70 908
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	510 089	42 214	42 009
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	244 423	69 701	80 398
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	110 185	80 761	52 946
Veolia Environnement	France	Services publics	1 405 903	60 739	66 561
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 296 787	58 696	58 848
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	247 950	46 433	117 792
The Williams Cos. Inc.	États-Unis	Énergie	1 501 576	68 572	132 375
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	271 371	34 264	51 493
Total des actions				5 397 463	8 146 102
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FNB mondial de dividendes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	7 865 000	168 697	192 850
Total des fonds/billets négociés en bourse				168 697	192 850
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds mondial de dividendes à rendement amélioré plus Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	3 879 483	38 159	39 280
² Fonds mondial de dividendes à rendement amélioré Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	3 469 398	37 432	39 579
² Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 713 966	19 554	32 040
Total des fonds communs de placement				95 145	110 899
Coûts de transaction				(8 343)	–
Total des placements				5 652 962	8 449 851
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(7 593)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					100 640
Autres éléments d'actif moins le passif					(3 496)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					8 539 402

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Mackenzie.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	95,4
Fonds/billets négociés en bourse	2,3
Fonds communs de placement	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	61,1
Royaume-Uni	5,4
France	4,7
Japon	4,7
Allemagne	3,8
Canada	3,6
Autre	3,4
Pays-Bas	2,4
Taiwan	1,9
Singapour	1,7
Irlande	1,6
Espagne	1,4
Suisse	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Chine	1,0
Suède	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	24,6
Services financiers	15,5
Soins de santé	11,6
Produits industriels	10,6
Consommation de base	9,5
Consommation discrétionnaire	6,6
Services de communication	6,2
Énergie	4,1
Matériaux	3,0
Services publics	2,4
Fonds/billets négociés en bourse	2,3
Biens immobiliers	1,3
Fonds communs de placement	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

31 MARS 2025

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

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

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

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2025

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	85 697 CAD	(53 584) EUR	10 octobre 2025	(85 697)	(87 551)	–	(1 854)
A	2 610 EUR	(4 260) CAD	10 octobre 2025	4 260	4 265	5	–
A	199 539 CAD	(109 046) GBP	22 octobre 2025	(199 539)	(203 889)	–	(4 350)
A	12 428 CAD	(6 810) GBP	22 octobre 2025	(12 428)	(12 733)	–	(305)
A	14 465 CAD	(7 950) GBP	22 octobre 2025	(14 465)	(14 865)	–	(400)
A	22 020 CAD	(12 080) GBP	29 octobre 2025	(22 020)	(22 580)	–	(560)
A	9 029 CAD	(5 600) EUR	9 janvier 2026	(9 029)	(9 158)	–	(129)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						5	(7 598)
Total des actifs dérivés							5
Total des passifs dérivés							(7 598)

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de placement avec dispense de prospectus.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux semestres clos les 30 septembre 2025 et 2024, ou est présentée à ces dates. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2025. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Mackenzie le 13 novembre 2025.

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2025.

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

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

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

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

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé; Niveau 3 – Données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

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

g) Devise

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

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

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

h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

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

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds d'investissement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10, le cas échéant.

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

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

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

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

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfiques, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du Fonds.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2025 et 2024 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

a) Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2025, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

b) Risque de liquidité

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

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

c) Risque de change

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

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

d) Risque de taux d'intérêt

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

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

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

e) Autre risque de prix

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

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

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

f) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

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

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

f) Risque de crédit (suite)

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

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

g) Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

9. Autres informations

Abréviations

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

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

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 21 juin 2007

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries O et O5 sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés aux particuliers qui investissent un minimum de 5 000 000 \$, 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 de série O5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres de série LW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Depuis le 1^{er} juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1^{er} juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu du mode de souscription avec frais de rachat contre des titres d'autres Fonds Mackenzie assortis du mode de souscription avec frais de rachat, jusqu'à l'expiration du calendrier 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 INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

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

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

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

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

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

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	242 993		47 654	
Valeur des biens reçus en garantie	255 324		50 215	

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	143	100,0	67	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	-	-
	143	100,0	67	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(26)	(18,2)	(12)	(17,9)
Revenu tiré du prêt de titres	117	81,8	55	82,1

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2025	580
30 septembre 2024	413

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	5 445 021	638	–	5 445 659				
EUR	934 736	203	(92 444)	842 495				
JPY	397 803	–	–	397 803				
GBP	569 686	–	(254 067)	315 619				
NTD	159 220	–	–	159 220				
SGD	146 142	–	–	146 142				
CHF	114 504	–	–	114 504				
CNY	86 424	–	–	86 424				
SEK	85 013	–	–	85 013				
HKD	76 707	–	–	76 707				
DKK	68 429	3 227	–	71 656				
INR	62 417	–	–	62 417				
Total	8 146 102	4 068	(346 511)	7 803 659				
% de l'actif net	95,4	–	(4,1)	91,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(390 183)	(4,6)	390 183	4,6

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

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2025	844 985	9,9	(844 985)	(9,9)
31 mars 2025	753 714	9,9	(753 714)	(9,9)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2025				31 mars 2025			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	8 146 102	–	–	8 146 102	4 747 073	2 550 637	–	7 297 710
Fonds/billets négociés en bourse	192 850	–	–	192 850	152 275	–	–	152 275
Fonds communs de placement	110 899	–	–	110 899	87 155	–	–	87 155
Actifs dérivés	–	5	–	5	–	16	–	16
Passifs dérivés	–	(7 598)	–	(7 598)	–	(18 496)	–	(18 496)
Placements à court terme	–	99 522	–	99 522	–	108 223	–	108 223
Total	8 449 851	91 929	–	8 541 780	4 986 503	2 640 380	–	7 626 883

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2025, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2025, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 2 au 31 mars 2025).

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	6 962	6 317
Autres fonds gérés par le gestionnaire	245 399	234 560
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	27 168	25 710

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

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

	30 septembre 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	5	(5)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(7 038)	5	–	(7 033)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(7 033)	–	–	(7 033)

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers (suite)

31 mars 2025

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

30 septembre 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds mondial de dividendes à rendement amélioré plus Mackenzie, série R	60,2	39 280
Fonds mondial de dividendes à rendement amélioré Mackenzie, série R	42,0	39 579
FNB mondial de dividendes Mackenzie	57,2	192 850
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	6,5	32 040

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

j) Chiffres correspondants

Dans les états financiers, un chiffre correspondant de la période précédente, soit 8 751 \$, qui était comptabilisé au poste « Impôts étrangers payés (recouvrés) » a été reclassé au poste « Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt » pour que sa présentation rende compte fidèlement de la nature des retenues d'impôt étranger à la source sous forme de charges hors trésorerie et soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.