

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## RAPPORT DE LA DIRECTION

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

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

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,  
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

### Opinion

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

- les états de la situation financière au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de la situation financière pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des méthodes comptables significatives; (ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

### Fondement de l'opinion

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

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

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

### Autres informations

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

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.  
Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés  
Toronto, Canada  
Le 4 juin 2024

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024	2023
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	24 792	27 505
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	–
Intérêts courus à recevoir	6	–
Dividendes à recevoir	40	67
Sommes à recevoir pour placements vendus	351	393
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	3
Impôt à recouvrer	9	9
<b>Total de l'actif</b>	<b>25 200</b>	<b>27 977</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dette bancaire	34	265
Sommes à payer pour placements achetés	241	81
Sommes à payer pour titres rachetés	8	10
Sommes à payer au gestionnaire	4	2
<b>Total du passif</b>	<b>287</b>	<b>358</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>24 913</b>	<b>27 619</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	38,31	37,85	9 275	11 172
Série D	12,14	12,00	376	376
Série F	38,84	38,42	3 058	3 205
Série FB	15,38	15,22	–	3
Série I	42,00	41,49	198	272
Série O	49,19	48,75	319	327
Série PW	12,11	11,96	11 063	11 265
Série PWFB	11,81	11,68	276	332
Série PWX	11,41	11,31	289	611
Série U	16,00	15,80	59	56
			<b>24 913</b>	<b>27 619</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024	2023
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	842	1 286
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	410	239
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	1 038	2 222
Profit (perte) net(te) latent(e)	506	(3 558)
Revenu tiré du prêt de titres	2	6
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>2 798</b>	<b>195</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	473	537
Rabais sur les frais de gestion	(11)	(10)
Frais d'administration	54	62
Intérêts débiteurs	3	3
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	50	59
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>569</b>	<b>651</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>569</b>	<b>651</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>2 229</b>	<b>(456)</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	39	52
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>2 190</b>	<b>(508)</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	2,99	(1,00)	791	(284)
Série D	1,16	(0,06)	33	(1)
Série F	3,77	(0,36)	300	(30)
Série FB	0,97	(0,07)	(1)	–
Série I	3,08	(0,39)	19	(3)
Série O	5,01	(0,27)	34	(2)
Série PW	1,03	(0,21)	944	(191)
Série PWFB	1,16	(0,01)	27	(1)
Série PWX	1,07	0,12	37	5
Série U	1,43	(0,20)	6	(1)
			<b>2 190</b>	<b>(508)</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série D		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>27 619</b>	<b>33 400</b>	<b>11 172</b>	<b>14 328</b>	<b>376</b>	<b>395</b>	<b>3 205</b>	<b>4 209</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 190	(508)	791	(284)	33	(1)	300	(30)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(612)	(1 106)	(224)	(435)	(9)	(15)	(84)	(138)
Gains en capital	(1 232)	(3 374)	(451)	(1 327)	(19)	(46)	(169)	(422)
Rabais sur les frais de gestion	(11)	(10)	(9)	(8)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 855)	(4 490)	(684)	(1 770)	(28)	(61)	(253)	(560)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	843	1 091	275	252	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1 787	4 312	675	1 745	28	60	227	490
Paievements au rachat de titres	(5 671)	(6 186)	(2 954)	(3 099)	(33)	(17)	(421)	(904)
Total des opérations sur les titres	(3 041)	(783)	(2 004)	(1 102)	(5)	43	(194)	(414)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(2 706)</b>	<b>(5 781)</b>	<b>(1 897)</b>	<b>(3 156)</b>	<b>–</b>	<b>(19)</b>	<b>(147)</b>	<b>(1 004)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>24 913</b>	<b>27 619</b>	<b>9 275</b>	<b>11 172</b>	<b>376</b>	<b>376</b>	<b>3 058</b>	<b>3 205</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>			<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>295</b>	<b>316</b>	<b>31</b>	<b>27</b>	<b>83</b>	<b>91</b>
Émis			7	7	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions			19	46	3	5	6	13
Rachetés			(79)	(74)	(3)	(1)	(10)	(21)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>242</b>	<b>295</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>79</b>	<b>83</b>

	Série FB		Série I		Série O		Série PW	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>272</b>	<b>275</b>	<b>327</b>	<b>584</b>	<b>11 265</b>	<b>12 586</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1)	–	19	(3)	34	(2)	944	(191)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	(7)	(11)	(11)	(20)	(260)	(444)
Gains en capital	–	–	(14)	(32)	(21)	(61)	(523)	(1 356)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(2)	(2)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(21)	(43)	(32)	(81)	(785)	(1 802)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	–	–	568	839
Réinvestissement des distributions	–	–	21	43	28	72	756	1 729
Paievements au rachat de titres	(2)	–	(93)	–	(38)	(246)	(1 685)	(1 896)
Total des opérations sur les titres	(2)	–	(72)	43	(10)	(174)	(361)	672
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(3)</b>	<b>–</b>	<b>(74)</b>	<b>(3)</b>	<b>(8)</b>	<b>(257)</b>	<b>(202)</b>	<b>(1 321)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>–</b>	<b>3</b>	<b>198</b>	<b>272</b>	<b>319</b>	<b>327</b>	<b>11 063</b>	<b>11 265</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>							
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>942</b>	<b>879</b>
Émis	–	–	–	–	–	–	49	60
Réinvestissement des distributions	–	–	1	1	1	1	66	146
Rachetés	–	–	(3)	–	(2)	(4)	(143)	(143)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>914</b>	<b>942</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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

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

	Série PWFB		Série PWX		Série U	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>332</b>	<b>341</b>	<b>611</b>	<b>622</b>	<b>56</b>	<b>57</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	27	(1)	37	5	6	(1)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(7)	(14)	(9)	(27)	(1)	(2)
Gains en capital	(15)	(42)	(17)	(81)	(3)	(7)
Rabais sur les frais de gestion	—	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de titres	(22)	(56)	(26)	(108)	(4)	(9)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	—	—	—	—	—	—
Réinvestissement des distributions	22	56	26	108	4	9
Paievements au rachat de titres	(83)	(8)	(359)	(16)	(3)	—
Total des opérations sur les titres	(61)	48	(333)	92	1	9
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(56)</b>	<b>(9)</b>	<b>(322)</b>	<b>(11)</b>	<b>3</b>	<b>(1)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>276</b>	<b>332</b>	<b>289</b>	<b>611</b>	<b>59</b>	<b>56</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>						
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>28</b>	<b>24</b>	<b>54</b>	<b>46</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
Émis	—	—	—	—	—	—
Réinvestissement des distributions	2	5	2	10	—	1
Rachetés	(7)	(1)	(31)	(2)	—	—
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>23</b>	<b>28</b>	<b>25</b>	<b>54</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024 \$	2023 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	2 190	(508)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 034)	(2 225)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(506)	3 558
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(385)	(269)
Achat de placements	(9 752)	(14 074)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	14 592	18 878
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	22	7
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	2	–
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>5 129</b>	<b>5 367</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	29	19
Paievements au rachat de titres	(4 859)	(5 124)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(68)	(178)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(4 898)</b>	<b>(5 283)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>231</b>	<b>84</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	(265)	(349)
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>(34)</b>	<b>(265)</b>
Trésorerie	–	–
Équivalents de trésorerie	–	–
Dette bancaire	(34)	(265)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>(34)</b>	<b>(265)</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	869	1 296
Impôts étrangers payés	39	52
Intérêts reçus	404	239
Intérêts versés	3	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
Allied Gold Corp. 8,75 % 07-09-2028, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	41 000 USD	54	56
<b>Total des obligations</b>				<b>54</b>	<b>56</b>
<b>ACTIONS</b>					
Advantage Energy Ltd.	Canada	Énergie	83 984	408	830
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	6 200	429	501
Air Liquide SA	France	Matériaux	296	73	83
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matériaux	197	78	65
Allied Gold Corp.	Canada	Matériaux	9 683	57	33
AngloGold Ashanti PLC	Tanzanie	Matériaux	16 233	405	488
Anson Resources Ltd.	Australie	Matériaux	132 400	26	11
Antofagasta PLC	Chili	Matériaux	3 700	115	129
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	25 715	251	621
Argonaut Gold Inc.	États-Unis	Matériaux	54 200	38	21
Axalta Coating Systems Ltd.	États-Unis	Matériaux	4 000	151	186
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	1 900	89	86
Bellevue Gold Ltd.	Australie	Matériaux	37 329	50	62
BP PLC, CAAE	Royaume-Uni	Énergie	11 400	550	582
Brazil Potash Corp., placement privé	Canada	Matériaux	220 000	667	852
Bunge Global SA	États-Unis	Consommation de base	500	66	69
Buried Hill Energy (Cyprus) Public Co. Ltd., placement privé	Canada	Énergie	650 000	811	731
Callinex Mines Inc., bons de souscription éch. 21-04-2024	Tanzanie	Matériaux	2 800	–	–
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	6 200	290	641
Canadian Premium Sand Inc., bons de souscription éch. 31-08-2024	Canada	Énergie	84 000	–	4
Capstone Mining Corp.	Canada	Matériaux	25 268	155	218
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	18 966	374	514
Champion Iron Ltd.	Australie	Matériaux	47 959	244	308
The Chemours Co.	États-Unis	Matériaux	7 570	299	269
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	3 572	310	375
CRH PLC	Irlande	Matériaux	2 203	149	257
Devon Energy Corp.	États-Unis	Énergie	2 300	129	156
EMP Metals Corp., bons de souscription éch. 16-09-2024	Canada	Matériaux	17 450	–	–
Endeavour Mining Corp.	Monaco	Matériaux	12 900	357	355
Energisa SA	Brésil	Services publics	8 116	105	105
Equinox Gold Corp.	Canada	Matériaux	27 900	192	228
FireFly Metals Ltd.	Australie	Matériaux	18 000	8	12
Fox River Resources Corp.	Canada	Matériaux	70 900	14	17
G Mining Ventures Corp., bons de souscription éch. 15-09-2024	Canada	Matériaux	25 000	–	6
Glencore PLC	Australie	Matériaux	42 100	309	313
Gold Fields Ltd., CAAE	Afrique du Sud	Matériaux	9 816	117	211
Gold Terra Resource Corp.	Canada	Matériaux	56 600	12	3
Graphic Packaging Holding Co.	États-Unis	Matériaux	1 800	71	71
HeidelbergCement AG	Allemagne	Matériaux	1 800	225	268
Highwood Asset Management Ltd., bons de souscription éch. 03-08-2026	Canada	Énergie	6 050	–	2
Highwood Asset Management Ltd.	Canada	Énergie	14 700	87	78
Holcim Ltd.	Suisse	Matériaux	1 200	131	147
Hudbay Minerals Inc.	Canada	Matériaux	26 521	205	251
Interfor Corp.	Canada	Matériaux	28 330	673	599
Karora Resources Inc.	Canada	Matériaux	21 400	86	109
Keyera Corp.	Canada	Énergie	4 800	158	167
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	1 583	140	195
Koryx Copper Inc.	Canada	Matériaux	260 000	17	21
Koryx Copper, bons de souscription éch. 21-09-2025	Canada	Matériaux	130 000	–	2
Lundin Gold Inc.	Canada	Matériaux	19 642	243	374
Lynas Corp. Ltd.	Australie	Matériaux	3 800	28	19
Magna Mining Inc., bons de souscription éch. 04-11-2025	Canada	Matériaux	115 000	–	24
Mattr Corp.	Canada	Énergie	4 664	58	83
MEG Energy Corp.	Canada	Énergie	9 400	112	292
Methanex Corp.	Canada	Matériaux	2 500	152	151
Neoenergia SA	Brésil	Services publics	43 500	194	239
Nexans SA	France	Produits industriels	500	69	71
Northern Oil and Gas Inc.	États-Unis	Énergie	4 000	187	215

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	6 350	523	467
Omai Gold Mines Corp.	Canada	Matériaux	108 842	12	18
Osisko Développement Corp., bons de souscription éch. 02-03-2027	Canada	Matériaux	5 333	–	–
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matériaux	300	57	77
Pan American Silver Corp.	Canada	Matériaux	6 455	141	132
Pantoro Ltd.	Australie	Matériaux	233 500	13	13
Paramount Resources Ltd., cat. A	Canada	Énergie	11 700	354	322
Parex Resources Inc.	Canada	Énergie	10 612	247	230
Corporation Pétroles Parkland	Canada	Énergie	5 800	187	250
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras, CAAE	Brésil	Énergie	16 264	306	335
Peyto Exploration & Development Corp.	Canada	Énergie	4 900	60	73
Plains GP Holdings LP	États-Unis	Énergie	16 564	236	409
Polaris Infrastructure Inc.	Canada	Services publics	4 700	88	55
Prysmian SPA	Italie	Produits industriels	1 000	66	71
Rexel SA	France	Produits industriels	2 300	80	84
ROK Resources Inc.	Canada	Énergie	135 400	27	43
Saturn Oil & Gas Inc.	Canada	Énergie	47 300	131	120
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	800	58	59
Secure Energy Services Inc.	Canada	Énergie	21 000	102	234
Shell PLC-W/I, CAAE	Pays-Bas	Énergie	10 900	573	990
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	200	67	94
Sika AG	Suisse	Matériaux	395	148	159
Solaris Resources Inc.	Canada	Matériaux	8 900	54	43
SPARQ Corp.	Canada	Produits industriels	42 600	21	18
Stelco Holdings Inc.	Canada	Matériaux	11 960	480	534
Tamarack Valley Energy Ltd.	Canada	Énergie	13 600	48	52
Targa Resources Corp.	États-Unis	Énergie	1 287	132	195
TechnipFMC PLC	Royaume-Uni	Énergie	1 840	38	63
Ternium SA, CAAE	États-Unis	Matériaux	1 880	91	106
Topaz Energy Corp.	Canada	Énergie	13 900	246	310
Torq Resources Inc., bons de souscription éch. 10-03-2026	Canada	Matériaux	12 500	–	–
Total SA, CAAE	France	Énergie	9 400	533	876
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	14 100	513	893
Vale SA, CAAE	Brésil	Matériaux	22 600	458	373
Wacker Chemie AG	Allemagne	Matériaux	1 488	250	227
West Fraser Timber Co. Ltd.	Canada	Matériaux	4 400	406	515
WestRock Co.	États-Unis	Matériaux	1 400	76	94
Whitecap Resources Inc.	Canada	Énergie	55 599	529	570
Whitehaven Coal Ltd.	Australie	Énergie	9 700	72	61
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	7 600	242	401
<b>Total des actions</b>				<b>17 829</b>	<b>22 286</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				292	379
<b>Total des options</b>				<b>292</b>	<b>379</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
<sup>1</sup> Fonds d'actions acheteur/vendeur d'occasions énergétiques mondiales Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	159 279	1 749	2 071
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>1 749</b>	<b>2 071</b>
Coûts de transaction				(33)	–
<b>Total des placements</b>				<b>19 891</b>	<b>24 792</b>
Dette bancaire					(34)
Autres éléments d'actif moins le passif					155
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>24 913</b>

<sup>1</sup> Ce fonds est géré par Mackenzie.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,5
<i>Actions</i>	97,0
<i>Options achetées</i>	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Obligations	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	53,9
États-Unis	13,3
France	6,3
Brésil	4,4
Pays-Bas	4,3
Australie	3,2
Royaume-Uni	3,2
Allemagne	2,0
Tanzanie	2,0
Irlande	1,8
Monaco	1,4
Suisse	1,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Afrique du Sud	0,8
Chili	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Autre	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Pétrole, gaz et combustibles	49,6
Mines et métaux	19,7
Produits chimiques	10,3
Papier et produits forestiers	4,5
Équip. et services énergétiques	3,2
Matériaux de construction	2,7
Produits de construction	2,3
Services publics d'électricité	1,6
Autre	1,5
Équipement électrique	1,4
Emballage et conteneurs	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Produits alimentaires	0,3
Sociétés de commerce et concessionnaires	0,2
Production d'électricité et d'énergie renouvelable – Sociétés indépendantes	0,2
Obligations de sociétés	0,2

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	97,4
<i>Actions</i>	95,7
<i>Options achetées</i>	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,3

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	50,4
États-Unis	12,3
Pays-Bas	5,1
France	4,8
Brésil	4,6
Australie	4,4
Zambie	3,6
Autre	2,8
Tanzanie	2,4
Afrique du Sud	2,4
Royaume-Uni	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Burkina Faso	0,9
Irlande	0,8
Allemagne	0,6

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Pétrole, gaz et combustibles	44,4
Mines et métaux	30,2
Produits chimiques	11,2
Papier et produits forestiers	4,3
Équip. et services énergétiques	2,8
Autre	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Produits de construction	0,8
Emballage et conteneurs	0,6
Services publics d'électricité	0,5
Production d'électricité et d'énergie renouvelable – Sociétés indépendantes	0,4
Équipement électrique	0,3
Matériaux de construction	0,3
Sociétés de commerce et concessionnaires	(0,1)

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

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 31 mars 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Option sur contrats à terme standardisés sur l'or, 100 oz	3	Achat	28 mai 2024	1 700,00 USD	151	219
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	200	Achat	21 juin 2024	12,00 CAD	113	128
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	50	Achat	20 septembre 2024	12,00 CAD	28	32
<b>Total des options</b>					<b>292</b>	<b>379</b>

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2024 et 2023, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

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

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (les « IFRS »). La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 4 juin 2024.

### 3. Méthodes comptables significatives

Le Fonds a adopté les modifications à l'IAS 1 et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2 de l'exposé-sondage Informations à fournir sur les méthodes comptables le 1<sup>er</sup> avril 2023. Même si les modifications n'ont pas entraîné de changements aux méthodes comptables comme telles, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables présentées dans les états financiers. Les modifications font en sorte que l'entité est tenue de fournir des informations sur ses méthodes comptables « significatives » plutôt que des informations sur ses « principales » méthodes comptables. Les modifications fournissent aussi des indications sur la façon d'appliquer le concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables. Le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et a mis à jour les informations présentées dans certains cas conformément aux modifications.

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement 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, le gestionnaire 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.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements 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 et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change.

Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2024.

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.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

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

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

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

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

#### 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 sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

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

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

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquiescer, 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 (« 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.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

#### i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

#### k) Fusions

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

#### l) Modifications comptables futures

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

#### Utilisation d'estimations

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

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

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

##### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

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

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

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

III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

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

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 5. Impôts sur le résultat

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

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

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

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

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

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2024 et 2023 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

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

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

#### ii. Risque de liquidité

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

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

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

#### iii. Risque de change

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

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

#### v. Autre risque de prix

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

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

Abréviations

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

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
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 RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution du Fonds prédécesseur : 26 octobre 2000

La date de constitution du Fonds prédécesseur est la date d'établissement des séries applicables du Fonds prédécesseur, la Catégorie Mackenzie Mondial de ressources, lesquelles ont été fusionnées avec les séries correspondantes du Fonds le 30 juillet 2021.

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, D, F, FB, I, O, PW, PWFB, PWX et U ne sont plus offerts à la vente.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement <sup>1)</sup>	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	26 octobre 2000	2,00 %	0,26 %
Série D	2 janvier 2014	1,00 % <sup>4)</sup>	0,20 %
Série F	23 octobre 2001	0,80 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,31 %
Série I	20 décembre 2000	1,35 %	0,28 %
Série O	2 octobre 2001	— <sup>2)</sup>	s.o.
Série PW	30 décembre 2013	1,80 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %
Série PWX	1 <sup>er</sup> octobre 2014	— <sup>3)</sup>	— <sup>3)</sup>
Série U	25 mai 2009	1,70 %	0,31 %

1) Il s'agit de la date d'établissement des séries applicables de la Catégorie Mackenzie Mondial de ressources.

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

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

4) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 1,25 %.

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

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

#### c) Prêt de titres

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	876	266
Valeur des biens reçus en garantie	916	282

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	3	100,0	7	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	3	100,0	7	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(33,3)	(1)	(14,3)
Revenu tiré du prêt de titres	2	66,7	6	85,7

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2024	9
31 mars 2023	12

#### e) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés exerçant leurs activités dans les secteurs de l'énergie et des ressources naturelles partout dans le monde. Au moins trois pays différents seront habituellement représentés dans le portefeuille du Fonds.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## 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 à un risque de change important.

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	8 585	1	–	8 586				
EUR	1 374	–	–	1 374				
GBP	442	–	–	442				
BRL	344	5	–	349				
CHF	306	–	–	306				
AUD	178	–	–	178				
Total	11 229	6	–	11 235				
% de l'actif net	45,1	–	–	45,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(586)	(2,4)	586	2,4

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	11 379	4	–	11 383				
EUR	471	1	–	472				
GBP	276	(2)	–	274				
CHF	152	38	–	190				
AUD	168	–	–	168				
BRL	96	20	–	116				
Total	12 542	61	–	12 603				
% de l'actif net	45,4	0,2	–	45,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(660)	(2,4)	660	2,4

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

##### iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2024	2 554	10,3	(2 553)	(10,2)
31 mars 2023	2 825	10,2	(2 827)	(10,2)

##### v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

# FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	56	–	–	56	–	–	–	–
Actions	20 667	36	1 583	22 286	21 175	1 419	2 036	24 630
Options	219	160	–	379	–	460	–	460
Fonds communs de placement	2 071	–	–	2 071	2 415	–	–	2 415
Total	23 013	196	1 583	24 792	23 590	1 879	2 036	27 505

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

Au cours de la période close le 31 mars 2024, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 2 en 2023).

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2024 et 2023 :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	2 036	2 135
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	(453)	(99)
Solde, à la clôture	1 583	2 036
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(453)	(99)

La juste valeur de chaque instrument financier de niveau 3 est généralement évaluée au moyen de données de marché non observables, selon la meilleure information disponible au moment de l'évaluation. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, dont les données d'entrée et les hypothèses clés qui sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité attendue des prix.

Les placements d'un montant de 1 583 \$ (2 036 \$ en 2023) classés dans le niveau 3 ont été évalués en fonction des transactions de financement et de la valeur observable d'indices comparables. Si la valeur de ces placements devait augmenter ou diminuer de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 158 \$ (204 \$ en 2023).

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

Aux 31 mars 2024 et 2023, le gestionnaire et ses sociétés affiliées n'avaient aucun placement dans le Fonds.

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

Aux 31 mars 2024 et 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

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

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2024 et 2023 sont les suivants :

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds d'actions acheteur/vendeur d'occasions énergétiques mondiales Mackenzie, série R	1,9	2 071
31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds d'actions acheteur/vendeur d'occasions énergétiques mondiales Mackenzie, série R	2,4	2 415