

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

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 ressources 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 RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	300 623	300 568
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 961	76
Intérêts courus à recevoir	–	54
Dividendes à recevoir	743	610
Sommes à recevoir pour placements vendus	618	4 601
Sommes à recevoir pour titres émis	1	2 753
Sommes à recevoir du gestionnaire	98	98
Total de l'actif	304 044	308 760
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	2 804
Sommes à payer pour titres rachetés	23	148
Sommes à payer au gestionnaire	22	22
Total du passif	45	2 974
Actif net attribuable aux porteurs de titres	303 999	305 786

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	4 786	4 936
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	69	185
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	17 896	3 577
Profit (perte) net(te) latent(e)	(5 093)	3 797
Revenu tiré du prêt de titres	47	90
Total des revenus (pertes)	17 705	12 585
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 199	1 317
Rabais sur les frais de gestion	(6)	(20)
Frais d'administration	147	159
Intérêts débiteurs	7	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	240	219
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 587	1 676
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	1 587	1 676
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	16 118	10 909
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	244	240
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	15 874	10 669

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Série A	32,77	31,38	45 217	47 275
Série CL	13,43	12,70	143 490	136 317
Série D	13,94	13,27	12 964	13 249
Série F	21,85	20,77	31 133	30 435
Série FB	19,04	18,13	39	21
Série G	14,82	14,15	69	69
Série O	43,25	40,91	12 799	11 410
Série PW	13,32	12,74	46 923	47 056
Série PWFB	14,93	14,20	591	688
Série PWX	14,73	13,93	213	285
Série R	12,24	11,58	9 968	18 430
Série LB	11,83	11,34	93	70
Série LF	13,41	12,76	134	207
Série LW	15,64	14,96	366	274
			303 999	305 786

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	1,42	0,89	2 033	1 557
Série CL	0,73	0,51	7 820	5 150
Série D	0,70	0,40	663	276
Série F	1,08	0,71	1 584	1 299
Série FB	0,58	0,50	1	1
Série G	0,68	0,43	3	3
Série I	–	0,66	–	7
Série O	2,39	1,66	690	469
Série PW	0,59	0,38	2 157	1 711
Série PWFB	0,79	0,42	33	19
Série PWX	0,82	0,55	15	26
Série R	0,83	0,41	851	138
Série LB	0,45	0,35	3	2
Série LF	0,49	0,20	6	3
Série LW	0,71	0,43	15	8
			15 874	10 669

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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 CL		Série D		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	305 786	289 373	47 275	53 911	136 317	120 838	13 249	8 130	30 435	37 007
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	15 874	10 669	2 033	1 557	7 820	5 150	663	276	1 584	1 299
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(6)	(20)	(1)	(3)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(6)	(20)	(1)	(3)	–	–	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	13 282	28 931	2 066	1 720	178	83	547	2 318	4 544	3 111
Réinvestissement des distributions	5	20	1	3	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(30 942)	(24 614)	(6 157)	(7 596)	(825)	(700)	(1 495)	(524)	(5 430)	(6 020)
Total des opérations sur les titres	(17 655)	4 337	(4 090)	(5 873)	(647)	(617)	(948)	1 794	(886)	(2 909)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(1 787)	14 986	(2 058)	(4 319)	7 173	4 533	(285)	2 070	698	(1 610)
À la clôture	303 999	304 359	45 217	49 592	143 490	125 371	12 964	10 200	31 133	35 397
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			1 506	1 837	10 734	10 141	998	654	1 465	1 901
Émis			65	57	15	7	40	179	213	156
Réinvestissement des distributions			–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés			(191)	(253)	(63)	(56)	(108)	(41)	(253)	(304)
Titres en circulation, à la clôture			1 380	1 641	10 686	10 092	930	792	1 425	1 753

	Série FB		Série G		Série I		Série O		Série PW	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	21	53	69	68	–	197	11 410	10 956	47 056	55 936
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	1	3	3	–	7	690	469	2 157	1 711
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	(1)	–	–	(5)	(16)
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	–	–	–	(1)	–	–	(5)	(16)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	17	9	–	–	–	–	2 198	585	3 256	1 586
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	1	–	–	4	16
Paiements au rachat de titres	–	(38)	(3)	–	–	–	(1 499)	(1 148)	(5 545)	(8 126)
Total des opérations sur les titres	17	(29)	(3)	–	–	1	699	(563)	(2 285)	(6 524)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	18	(28)	–	3	–	7	1 389	(94)	(133)	(4 829)
À la clôture	39	25	69	71	–	204	12 799	10 862	46 923	51 107
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	1	3	5	5	–	11	279	285	3 695	4 691
Émis	1	–	–	–	–	–	52	15	250	131
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1
Rachetés	–	(2)	–	–	–	–	(35)	(29)	(423)	(668)
Titres en circulation, à la clôture	2	1	5	5	–	11	296	271	3 522	4 155

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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

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

	Série PWFB		Série PWX		Série R		Série LB	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	688	720	285	632	18 430	542	70	72
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	33	19	15	26	851	138	3	2
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en 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	13	38	2	4	320	19 246	39	5
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(143)	(97)	(89)	(23)	(9 633)	(283)	(19)	(19)
Total des opérations sur les titres	(130)	(59)	(87)	(19)	(9 313)	18 963	20	(14)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(97)	(40)	(72)	7	(8 462)	19 101	23	(12)
À la clôture	591	680	213	639	9 968	19 643	93	60
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	48	54	20	48	1 592	50	6	7
Émis	2	3	–	–	27	1 709	4	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(10)	(8)	(6)	(1)	(805)	(25)	(2)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	40	49	14	47	814	1 734	8	6

	Série LF		Série LW	
	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	207	89	274	222
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6	3	15	8
Distributions versées aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	–	–	–	–
Gains en 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	5	174	97	52
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(84)	(10)	(20)	(30)
Total des opérations sur les titres	(79)	164	77	22
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(73)	167	92	30
À la clôture	134	256	366	252
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	16	7	18	16
Émis	–	15	6	3
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–
Rachetés	(6)	(1)	(1)	(2)
Titres en circulation, à la clôture	10	21	23	17

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
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	15 874	10 669
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(17 918)	(3 557)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	5 093	(3 797)
Achat de placements	(69 234)	(60 671)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	83 181	56 095
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(79)	(43)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	16 917	(1 304)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	13 413	27 299
Paiements au rachat de titres	(28 446)	(23 006)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1)	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(15 034)	4 293
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 883	2 989
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	76	7 900
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	2	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 961	10 888
Trésorerie	1 961	782
Équivalents de trésorerie	–	10 106
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 961	10 888
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	4 653	4 896
Impôts étrangers payés	244	240
Intérêts reçus	123	181
Intérêts versés	7	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
Allied Gold Corp. 8,75 % 07-09-2028, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	451 000 USD	597	582
Total des obligations				597	582
ACTIONS					
Advantage Energy Ltd.	Canada	Énergie	877 560	5 490	8 292
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	68 655	4 671	7 479
Air Liquide SA	France	Matériaux	3 960	892	1 035
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matériaux	2 200	870	886
Alamos Gold Inc.	Canada	Matériaux	12 274	299	331
Alcoa Corp.	États-Unis	Matériaux	21 600	1 083	1 127
Allied Gold Corp.	Canada	Matériaux	123 423	527	397
American Eagle Gold Corp.	Canada	Matériaux	210 651	133	107
AngloGold Ashanti PLC	Tanzanie	Matériaux	144 483	3 485	5 203
Anson Resources Ltd.	Australie	Matériaux	1 600 000	312	116
Antofagasta PLC	Chili	Matériaux	70 400	2 442	2 572
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	245 125	2 678	5 604
Arizona Sonoran Copper Co. Inc.	Canada	Matériaux	104 529	158	162
Axalta Coating Systems Ltd.	États-Unis	Matériaux	54 911	2 093	2 687
Aya Or & Argent Inc.	Canada	Matériaux	66 749	627	1 175
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	61 500	2 894	3 007
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	207 400	5 267	5 579
Bellevue Gold Ltd.	Australie	Matériaux	610 136	871	745
BP PLC, CAAE	Royaume-Uni	Énergie	162 100	7 947	6 881
Brazil Potash Corp., placement privé	Canada	Matériaux	869 889	1 641	3 023
Bunge Global SA	États-Unis	Consommation de base	6 700	878	876
Buried Hill Energy (Cyprus) Public Co. Ltd., placement privé	Canada	Énergie	1 663 197	3 439	1 552
Callinex Mines Inc.	Canada	Matériaux	34 106	106	35
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	113 001	3 002	5 075
Canadian Premium Sand Inc.	Canada	Énergie	707 114	219	184
Capstone Mining Corp.	Canada	Matériaux	199 400	1 218	2 108
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	182 504	3 874	4 128
Champion Iron Ltd.	Australie	Matériaux	457 618	2 052	3 039
The Chemours Co.	États-Unis	Matériaux	102 136	3 905	2 807
Cia Brasileira de Alumínio	Brésil	Matériaux	122 100	160	166
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	40 700	3 623	5 018
CRH PLC	Irlande	Matériaux	21 959	1 499	2 754
Corporation Lithium Éléments Critiques	Canada	Matériaux	414 200	593	197
Culico Metals Inc.	Canada	Matériaux	80 807	8	8
Endeavour Mining Corp.	Monaco	Matériaux	266 396	7 655	8 561
Enerflex Ltd.	Canada	Énergie	131 477	890	1 060
Energisa SA	Brésil	Services publics	96 039	1 244	1 067
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	7 300	1 275	1 214
Equinox Gold Corp.	Canada	Matériaux	276 924	1 986	2 285
FireFly Metals Ltd.	Australie	Matériaux	225 000	101	222
First Quantum Minerals Ltd.	Canada	Matériaux	268 308	6 025	4 948
Florida Canyon Gold Inc.	États-Unis	Matériaux	66 350	51	38
Fox River Resources Corp.	Canada	Matériaux	1 186 700	262	451
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matériaux	10 900	776	736
Galway Metals Inc., bons de souscription éch. 25-04-2026	Canada	Matériaux	420 000	–	34
Galway Metals Inc.	Canada	Matériaux	420 000	160	265
Glencore PLC	Australie	Matériaux	988 500	7 347	7 658
Gold Fields Ltd., CAAE	Afrique du Sud	Matériaux	77 745	1 252	1 614
Gold Terra Resource Corp.	Canada	Matériaux	585 000	118	29
Graphic Packaging Holding Co.	États-Unis	Matériaux	37 500	1 476	1 501
Harmony Gold Mining Co. Ltd., CAAE	Afrique du Sud	Matériaux	66 800	927	919
HeidelbergCement AG	Allemagne	Matériaux	21 500	2 682	3 161
Highwood Asset Management Ltd., bons de souscription éch. 03-08-2026	Canada	Énergie	60 333	–	24
Highwood Asset Management Ltd.	Canada	Énergie	172 100	1 015	964
Hudbay Minerals Inc.	Canada	Matériaux	171 906	1 450	2 139
Interfor Corp.	Canada	Matériaux	341 921	7 922	6 941
K92 Mining Inc.	Canada	Matériaux	120 500	944	948
Keyera Corp.	Canada	Énergie	58 873	1 643	2 483
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	12 900	1 163	1 643
Koryx Copper Inc., placement privé	Canada	Matériaux	120 000	72	144

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Koryx Copper Inc.	Canada	Matériaux	600 000	195	732
Koryx Copper, bons de souscription éch. 21-09-2025	Canada	Matériaux	300 000	–	213
Lundin Gold Inc.	Canada	Matériaux	245 203	3 309	7 172
Magna Mining Inc., bons de souscription éch. 04-11-2025	Canada	Matériaux	565 000	–	466
Magna Mining Inc.	Canada	Matériaux	944 200	255	1 152
Matr Corp.	Canada	Énergie	57 596	732	817
MEG Energy Corp.	Canada	Énergie	178 927	3 678	4 547
Methanex Corp.	Canada	Matériaux	46 300	2 644	2 587
Midnight Sun Mining Corp., placement privé	Canada	Matériaux	700 000	154	210
Midnight Sun Mining Corp., bons de souscription éch. 14-05-2027	Canada	Matériaux	700 000	–	34
Neoenergia SA	Brésil	Services publics	455 800	2 045	2 216
Nexans SA	France	Produits industriels	10 200	1 472	2 023
Northern Oil and Gas Inc.	États-Unis	Énergie	42 700	2 027	2 045
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	64 192	5 413	4 172
Omai Gold Mines Corp., placement privé	Canada	Matériaux	200 000	24	35
Omai Gold Mines Corp.	Canada	Matériaux	1 000 000	110	175
Osisko Développement Corp., bons de souscription éch. 02-03-2027	Canada	Matériaux	38 333	–	1
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matériaux	3 200	609	932
Pan American Silver Corp.	Canada	Matériaux	115 779	2 701	3 270
Pantoro Ltd. (Bourse d'Australie)	Australie	Matériaux	2 600 000	144	278
Paramount Resources Ltd., cat. A	Canada	Énergie	136 556	4 075	3 598
Parex Resources Inc.	Canada	Énergie	156 484	3 454	1 878
Corporation Pétroles Parkland	Canada	Énergie	54 944	1 824	1 915
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras, CAAE	Brésil	Énergie	181 100	3 454	3 529
Peyto Exploration & Development Corp.	Canada	Énergie	80 000	1 049	1 232
Plains GP Holdings LP	États-Unis	Énergie	178 900	3 000	4 476
Polaris Infrastructure Inc.	Canada	Services publics	79 256	1 402	978
Prysmian SPA	Italie	Produits industriels	17 100	1 168	1 682
Rexel SA	France	Produits industriels	31 200	1 218	1 223
Riley Exploration Permian Inc.	États-Unis	Énergie	39 573	1 448	1 418
Rio2 Ltd.	Canada	Matériaux	684 587	430	411
ROK Resources Inc., bons de souscription éch. 04-03-2025	Canada	Énergie	1 865 500	–	28
ROK Resources Inc.	Canada	Énergie	1 768 348	337	363
Royal Road Minerals Ltd.	Jersey	Matériaux	486 138	157	58
Saturn Oil & Gas Inc.	Canada	Énergie	650 000	1 405	1 521
Shell PLC-W/I, CAAE	Pays-Bas	Énergie	118 542	7 225	10 572
Sika AG	Suisse	Matériaux	4 500	1 688	2 019
Sitio Royalties Corp., cat. A	États-Unis	Énergie	27 300	944	769
Smurfit Westrock PLC	États-Unis	Matériaux	46 300	2 959	3 094
SPARQ Corp.	Canada	Produits industriels	430 000	215	301
Sparq Systems Inc., placement privé	Canada	Technologie de l'information	910 000	364	637
Steel Reef Infrastructure Corp., placement privé	Canada	Énergie	844 776	1 777	2 746
Tamarack Valley Energy Ltd.	Canada	Énergie	369 800	1 416	1 446
Targa Resources Corp.	États-Unis	Énergie	14 900	1 540	2 982
TechnipFMC PLC	Royaume-Uni	Énergie	21 600	457	766
Ternium SA, CAAE	États-Unis	Matériaux	21 971	1 072	1 097
Tolu Minerals Ltd.	Australie	Matériaux	280 000	124	209
Topaz Energy Corp.	Canada	Énergie	112 410	2 105	2 906
Torq Resources Inc., bons de souscription éch. 10-03-2026	Canada	Matériaux	125 000	–	1
Torq Resources Inc.	Canada	Matériaux	94 000	56	10
Total SA, CAAE	France	Énergie	106 400	6 903	9 297
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	170 860	6 446	10 731
Vale SA, CAAE	Brésil	Matériaux	70 000	1 397	1 106
Wacker Chemie AG	Allemagne	Matériaux	18 185	3 075	2 434
Westgold Resources Ltd.	Canada	Matériaux	679 857	1 740	1 638
Whitecap Resources Inc.	Canada	Énergie	807 000	7 833	8 150
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	90 464	3 023	5 585
Total des actions				219 684	261 287
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				8 652	10 656
Total des options				8 652	10 656

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
¹ Fonds d'actions acheteur/vendeur d'occasions énergétiques mondiales Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 212 397	25 394	28 098
Total des fonds communs de placement				25 394	28 098
Coûts de transaction				(417)	–
Total des placements				253 910	300 623
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 961
Autres éléments d'actif moins le passif					1 415
Actif net attribuable aux porteurs de titres					303 999

¹ Ce fonds est géré par Mackenzie.

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	96,7
<i>Actions</i>	93,2
<i>Options achetées</i>	3,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Obligations	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	51,0
États-Unis	13,2
France	6,5
Australie	4,1
Pays-Bas	3,9
Royaume-Uni	3,3
Brésil	3,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8
Monaco	2,8
Autre	2,3
Allemagne	1,8
Tanzanie	1,7
Irlande	1,4
Chili	0,8
Afrique du Sud	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Pétrole, gaz et combustibles	43,8
Mines et métaux	26,4
Produits chimiques	7,1
Autre	3,5
Équip. et services énergétiques	3,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8
Papier et produits forestiers	2,3
Produits de construction	2,2
Matériaux de construction	1,9
Équipement électrique	1,8
Emballage et conteneurs	1,8
Services publics d'électricité	1,4
Production d'électricité et d'énergie renouvelable – Sociétés indépendantes	0,4
Produits alimentaires	0,3
Sociétés de commerce et concessionnaires	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Infrastructure de transport	0,2
Équipement, instruments et composants électroniques	0,2
Obligations de sociétés	0,2

31 MARS 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	97,1
<i>Actions</i>	95,9
<i>Options achetées</i>	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Obligations	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	52,5
États-Unis	13,4
France	6,2
Brésil	4,4
Pays-Bas	4,3
Royaume-Uni	3,3
Australie	3,2
Allemagne	2,0
Tanzanie	1,9
Irlande	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Monaco	1,4
Suisse	1,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Afrique du Sud	0,8
Chili	0,5
Autre	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Pétrole, gaz et combustibles	49,3
Mines et métaux	21,2
Produits chimiques	7,7
Papier et produits forestiers	4,5
Équip. et services énergétiques	3,4
Matériaux de construction	2,6
Produits de construction	2,3
Équipement électrique	1,6
Services publics d'électricité	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Autre	1,2
Emballage et conteneurs	1,0
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

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 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	35	Achat	25 novembre 2024	1 900,00 USD	2 516	3 594
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	6 250	Achat	21 mars 2025	12,00 CAD	6 136	7 062
Total des options					8 652	10 656

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 30 septembre 2024 et 2023 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2024. 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.

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 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 2024. 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 12 novembre 2024.

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, 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.

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.

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 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.

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

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

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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.

5. Impôts sur le résultat

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

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

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

Tous les frais associés à l'exploitation du Fonds quant aux titres de la série-B seront imputés à cette série. Les frais d'exploitation comprennent les frais juridiques, honoraires d'audit, frais de l'agent des transferts, droits de garde, frais d'administration et de fiducie, le coût des rapports financiers et d'impression des prospectus simplifiés, les droits de dépôt obligatoire, les autres charges diverses imputables précisément aux titres de série-B et tout impôt ou taxe 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 30 septembre 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 30 septembre 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).

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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

9. Autres informations

Abréviations

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

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

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 : 3 janvier 1978

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

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

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

Les titres de série CL sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement et aux fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et ses filiales.

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

Les titres de série FB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

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

Les titres de série PWFB sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série PWX sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

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

Les titres de série G ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

Les titres de série I 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 LF ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 25 novembre 2021.

Les titres des séries LB et LW ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

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

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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	31 janvier 1978	2,00 %	0,26 %
Série CL	25 octobre 2021	s.o.	s.o.
Série D	31 décembre 2013	1,00 %	0,20 %
Série F	6 décembre 1999	0,80 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,31 %
Série G	1 ^{er} avril 2005	1,50 %	0,26 %
Série I	Aucun titre émis ³⁾	1,35 %	0,28 %
Série O	28 août 2001	— ¹⁾	s.o.
Série PW	22 octobre 2013	1,80 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %
Série PWX	3 janvier 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série R	3 juillet 2007	s.o.	s.o.
Série LB	26 janvier 2012	2,00 %	0,26 %
Série LF	16 décembre 2021	0,80 %	0,15 %
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %

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

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

3) La date d'établissement initiale de la série est le 25 octobre 1999. Tous les titres de la série ont été rachetés le 9 novembre 2023.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$
108 788	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	27 159	100,0	26 029	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	28 704		27 659	

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	63	100,0	132	100,0
Impôt retenu à la source	(6)	(9,5)	(22)	(16,7)
	57	90,5	110	83,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(10)	(15,9)	(20)	(15,2)
Revenu tiré du prêt de titres	47	74,6	90	68,1

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2024	51
30 septembre 2023	30

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

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 actions 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.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	88 631	1 545	–	90 176				
EUR	18 219	–	–	18 219				
GBP	10 230	–	–	10 230				
BRL	3 449	107	–	3 556				
CHF	2 019	–	–	2 019				
AUD	1 570	–	–	1 570				
Total	124 118	1 652	–	125 770				
% de l'actif net	40,8	0,5	–	41,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(6 660)	(2,2)	6 660	2,2

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	89 250	8	–	89 258				
EUR	16 787	–	–	16 787				
GBP	5 370	–	–	5 370				
BRL	4 153	66	–	4 219				
CHF	3 692	–	–	3 692				
AUD	2 113	–	–	2 113				
Total	121 365	74	–	121 439				
% de l'actif net	39,7	–	–	39,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(6 425)	(2,1)	6 425	2,1

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2024	31 042	10,2	(31 006)	(10,2)
31 mars 2024	30 693	10,0	(30 688)	(10,0)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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.

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	582	–	–	582	611	–	–	611
Actions	220 153	33 813	7 321	261 287	257 740	186	7 985	265 911
Options	10 656	–	–	10 656	2 042	1 759	–	3 801
Fonds communs de placement	28 098	–	–	28 098	30 245	–	–	30 245
Total	259 489	33 813	7 321	300 623	290 638	1 945	7 985	300 568

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 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 30 septembre 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 au 31 mars 2024).

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 le 30 septembre 2024 et le 31 mars 2024 :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	7 985	9 901
Achats	–	–
Ventes	–	(420)
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	(486)
Latent(e)s	(664)	(1 010)
Solde, à la clôture	7 321	7 985
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(664)	(1 023)

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 7 321 \$ (7 985 \$ au 31 mars 2024) 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 732 \$ (799 \$ au 31 mars 2024).

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 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	383	362
Autres fonds gérés par le gestionnaire	9 968	18 430
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	143 490	136 317

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 sont les suivants :

	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
30 septembre 2024		
Fonds d'actions acheteur/vendeur d'occasions énergétiques mondiales Mackenzie, série R	26,9	28 098
31 mars 2024		
Fonds d'actions acheteur/vendeur d'occasions énergétiques mondiales Mackenzie, série R	27,4	30 245