

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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 de dividendes canadiens Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux normes 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,

Le chef des finances, Fonds,



Luke Gould



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds de dividendes canadiens Mackenzie (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 DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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.

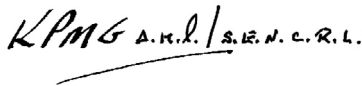
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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 DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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 \$	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
			par titre		par série		
			2024	2023	2024	2023	
ACTIF							
Actifs courants							
Placements à la juste valeur	2 510 170	2 459 637	Série A	26,64	24,96	381 430	419 715
Trésorerie et équivalents de trésorerie	21 477	48 791	Série AR	11,61	10,88	70 914	67 003
Dividendes à recevoir	8 000	6 570	Série B	13,12	13,20	629	994
Sommes à recevoir pour placements vendus	4 693	1 251	Série D	13,55	12,69	38 265	29 276
Sommes à recevoir pour titres émis	407	792	Série F	21,70	20,33	115 351	108 317
Sommes à recevoir du gestionnaire	212	18	Série F5	15,51	14,94	3 344	2 469
Impôt à recouvrer	91	91	Série F8	7,04	7,00	1 280	1 118
Total de l'actif	2 545 050	2 517 150	Série FB	13,16	12,33	882	1 491
			Série FB5	14,81	14,29	7	7
			Série G	16,38	15,35	4 057	4 031
PASSIF			Série GJ	11,62	10,88	383	619
Passifs courants			Série GO	11,69	10,96	5 572	6 163
Sommes à payer pour placements achetés	2 163	2 741	Série I	21,64	20,29	624	581
Sommes à payer pour titres rachetés	2 539	688	Série IG	12,06	11,30	1 209 154	1 151 098
Sommes à payer au gestionnaire	204	70	Série O	18,11	16,97	15 552	19 217
Total du passif	4 906	3 499	Série O5	16,32	15,58	3	3
Actif net attribuable aux porteurs de titres	2 540 144	2 513 651	Série PW	14,62	13,70	452 871	459 739
			Série PWFB	11,67	10,93	10 406	15 555
			Série PWFB5	14,05	13,54	73	94
			Série PWR	11,12	10,42	29 915	20 760
			Série PWT5	12,77	12,44	6 889	8 187
			Série PWT8	10,44	10,48	5 819	6 854
			Série PWX	14,20	13,30	5 948	6 545
			Série PWX8	13,86	13,65	4	3
			Série R	13,78	12,91	19 649	43 253
			Série T5	8,94	8,72	3 474	4 027
			Série T8	5,98	6,02	2 280	2 896
			Série Investisseur	11,66	10,93	21 953	26 855
			Série-B	11,69	10,96	11 983	11 151
			Série UM	11,40	10,68	57 379	45 250
			Série LB	10,65	9,98	7 105	6 035
			Série LF	10,65	9,98	18 348	11 371
			Série LF5	14,68	14,15	777	655
			Série LW	10,65	9,98	33 263	26 839
			Série LW5	14,28	13,91	3 777	4 640
			Série LX	14,20	13,86	784	840
						2 540 144	2 513 651

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$	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
Revenus						
Dividendes	90 833	83 998				
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2 929	2 507				
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets						
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	84 927	38 901				
Profit (perte) net(te) latent(e)	101 940	(219 720)				
Revenu tiré du prêt de titres	368	250				
Total des revenus (pertes)	280 997	(94 064)				
Charges (note 6)						
Frais de gestion	21 953	22 862				
Rabais sur les frais de gestion	(48)	(53)				
Frais de service aux porteurs de titres	7	7				
Frais d'administration	2 501	2 583				
Intérêts débiteurs	15	4				
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	758	941				
Frais du comité d'examen indépendant	9	9				
Autre	2	2				
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	25 197	26 355				
Charges absorbées par le gestionnaire	7	7				
Charges nettes	25 190	26 348				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	255 807	(120 412)				
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	936	1 350				
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	2	2				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	254 869	(121 764)				
Série A	2,20	(1,61)	34 536	(27 343)		
Série AR	1,01	(0,68)	6 258	(4 004)		
Série B	1,04	(0,88)	58	(66)		
Série D	1,46	(0,57)	3 811	(1 250)		
Série F	2,15	(0,95)	11 886	(4 622)		
Série F5	1,88	(0,66)	363	(87)		
Série F8	0,71	(0,33)	119	(29)		
Série FB	1,08	(0,49)	111	(54)		
Série FB5	1,50	(3,29)	–	(1)		
Série G	1,50	(0,96)	379	(257)		
Série GJ	0,86	(1,25)	44	(96)		
Série G0	1,21	(0,46)	657	(263)		
Série I	2,02	(1,18)	59	(33)		
Série IG	1,31	(0,45)	132 279	(45 269)		
Série O	1,72	(0,73)	1 718	(885)		
Série O5	1,83	(0,61)	–	–		
Série PW	1,26	(0,82)	40 416	(26 345)		
Série PWFB	0,85	(0,58)	1 005	(734)		
Série PWFB5	2,22	(1,45)	9	(6)		
Série PWR	1,08	(0,56)	2 443	(938)		
Série PWT5	1,09	(0,77)	656	(513)		
Série PWT8	0,90	(0,59)	548	(334)		
Série PWX	1,47	(0,54)	683	(263)		
Série PWX8	1,58	(0,55)	1	–		
Série R	1,14	(0,47)	1 779	(1 391)		
Série T5	0,72	(0,63)	306	(303)		
Série T8	0,48	(0,43)	201	(226)		
Série Investisseur	1,01	(0,71)	2 157	(1 842)		
Série-B	1,28	(0,44)	1 302	(435)		
Série UM	1,21	(0,43)	5 498	(1 526)		
Série LB	0,94	(0,64)	605	(371)		
Série LF	1,24	(0,37)	1 704	(320)		
Série LF5	1,48	(0,61)	76	(24)		
Série LW	0,97	(0,61)	2 801	(1 559)		
Série LW5	1,14	(0,96)	334	(319)		
Série LX	1,18	(0,97)	67	(56)		
			254 869	(121 764)		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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 AR		Série B		Série D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2 513 651	2 640 477	419 715	481 143	67 003	68 697	994	1 144	29 276	2 925
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	254 869	(121 764)	34 536	(27 343)	6 258	(4 004)	58	(66)	3 811	(1 250)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(60 664)	(52 663)	(5 125)	(3 934)	(830)	(551)	(10)	(10)	(777)	(553)
Gains en capital	(34 775)	(82 266)	(5 074)	(13 565)	(892)	(2 084)	(9)	(32)	(520)	(968)
Remboursement de capital	(1 417)	(1 741)	–	–	–	–	(49)	(78)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(48)	(53)	(3)	(2)	–	–	(1)	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(96 904)	(136 723)	(10 202)	(17 501)	(1 722)	(2 635)	(69)	(121)	(1 297)	(1 521)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	216 584	336 615	45 851	87 458	8 022	10 261	–	–	9 864	30 692
Réinvestissement des distributions	92 298	130 349	10 012	17 166	1 722	2 632	63	111	1 215	1 406
Paiements au rachat de titres	(440 354)	(335 303)	(118 482)	(121 208)	(10 369)	(7 948)	(417)	(74)	(4 604)	(2 976)
Total des opérations sur les titres	(131 472)	131 661	(62 619)	(16 584)	(625)	4 945	(354)	37	6 475	29 122
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	26 493	(126 826)	(38 285)	(61 428)	3 911	(1 694)	(365)	(150)	8 989	26 351
À la clôture	2 540 144	2 513 651	381 430	419 715	70 914	67 003	629	994	38 265	29 276
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			16 817	17 423	6 160	5 708	75	73	2 306	208
Émis			1 835	3 384	733	919	–	–	786	2 215
Réinvestissement des distributions			399	690	158	243	5	8	95	111
Rachetés			(4 731)	(4 680)	(942)	(710)	(32)	(6)	(363)	(228)
Titres en circulation, à la clôture			14 320	16 817	6 109	6 160	48	75	2 824	2 306

	Série F		Série F5		Série F8		Série FB		Série FB5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	108 317	98 185	2 469	1 771	1 118	495	1 491	1 309	7	7
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	11 886	(4 622)	363	(87)	119	(29)	111	(54)	–	(1)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2 808)	(2 148)	(71)	(42)	(28)	(13)	(29)	(27)	–	–
Gains en capital	(1 657)	(3 400)	(47)	(73)	(15)	(22)	(14)	(49)	–	–
Remboursement de capital	–	–	(80)	(68)	(68)	(43)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 466)	(5 549)	(198)	(183)	(111)	(78)	(43)	(76)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	28 464	31 183	1 024	924	557	744	234	836	–	91
Réinvestissement des distributions	3 774	4 697	91	103	33	34	43	76	–	–
Paiements au rachat de titres	(32 624)	(15 577)	(405)	(59)	(436)	(48)	(954)	(600)	–	(90)
Total des opérations sur les titres	(386)	20 303	710	968	154	730	(677)	312	–	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	7 034	10 132	875	698	162	623	(609)	182	–	–
À la clôture	115 351	108 317	3 344	2 469	1 280	1 118	882	1 491	7	7
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			5 327	4 362	165	104	121	96	–	–
Émis			1 401	1 475	73	58	18	67	1	6
Réinvestissement des distributions			185	230	6	7	4	6	–	–
Rachetés			(1 597)	(740)	(28)	(4)	(76)	(48)	–	(6)
Titres en circulation, à la clôture			5 316	5 327	216	165	67	121	1	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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 G		Série GJ		Série GO		Série I		Série IG	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	4 031	4 948	619	1 233	6 163	7 260	581	633	1 151 098	1 234 306
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	379	(257)	44	(96)	657	(263)	59	(33)	132 279	(45 269)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(70)	(60)	(9)	(11)	(201)	(195)	(11)	(9)	(38 768)	(35 223)
Gains en capital	(53)	(130)	(8)	(20)	(91)	(210)	(8)	(19)	(17 350)	(38 965)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(123)	(190)	(17)	(31)	(292)	(405)	(19)	(28)	(56 118)	(74 188)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	14	15	-	-	-	-	-	-	7 610	20 310
Réinvestissement des distributions	121	184	17	30	265	368	19	27	56 118	74 188
Paiements au rachat de titres	(365)	(669)	(280)	(517)	(1 221)	(797)	(16)	(18)	(81 833)	(58 249)
Total des opérations sur les titres	(230)	(470)	(263)	(487)	(956)	(429)	3	9	(18 105)	36 249
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	26	(917)	(236)	(614)	(591)	(1 097)	43	(52)	58 056	(83 208)
À la clôture	4 057	4 031	383	619	5 572	6 163	624	581	1 209 154	1 151 098
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	263	291	57	102	563	599	29	28	101 871	98 659
Émis	1	2	-	-	-	-	-	-	672	1 737
Réinvestissement des distributions	8	12	2	3	24	33	1	1	4 956	6 530
Rachetés	(24)	(42)	(26)	(48)	(110)	(69)	(1)	-	(7 237)	(5 055)
Titres en circulation, à la clôture	248	263	33	57	477	563	29	29	100 262	101 871

	Série O		Série O5		Série PW		Série PWFB		Série PWFB5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	19 217	23 839	3	3	459 739	460 320	15 555	14 163	94	141
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 718	(885)	-	-	40 416	(26 345)	1 005	(734)	9	(6)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(578)	(638)	-	-	(6 540)	(4 923)	(328)	(301)	(1)	(1)
Gains en capital	(228)	(664)	-	-	(5 795)	(14 499)	(139)	(489)	(1)	(3)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(37)	(39)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(806)	(1 302)	-	-	(12 372)	(19 461)	(467)	(790)	(4)	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 588	5 316	-	-	53 185	85 810	1 718	5 362	45	89
Réinvestissement des distributions	775	1 270	-	-	12 098	19 024	467	790	4	6
Paiements au rachat de titres	(6 940)	(9 021)	-	-	(100 195)	(59 609)	(7 872)	(3 236)	(75)	(130)
Total des opérations sur les titres	(4 577)	(2 435)	-	-	(34 912)	45 225	(5 687)	2 916	(26)	(35)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(3 665)	(4 622)	-	-	(6 868)	(581)	(5 149)	1 392	(21)	(47)
À la clôture	15 552	19 217	3	3	452 871	459 739	10 406	15 555	73	94
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	1 132	1 269	-	-	33 567	30 372	1 423	1 170	7	9
Émis	93	306	-	-	3 858	6 032	155	473	3	7
Réinvestissement des distributions	46	74	-	-	880	1 392	43	72	-	-
Rachetés	(412)	(517)	-	-	(7 319)	(4 229)	(729)	(292)	(5)	(9)
Titres en circulation, à la clôture	859	1 132	-	-	30 986	33 567	892	1 423	5	7

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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 PWR		Série PWT5		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	20 760	16 546	8 187	9 018	6 854	6 022	6 545	7 443	3	3
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 443	(938)	656	(513)	548	(334)	683	(263)	1	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(348)	(195)	(111)	(93)	(98)	(73)	(210)	(203)	–	–
Gains en capital	(331)	(602)	(96)	(276)	(80)	(209)	(90)	(223)	–	–
Remboursement de capital	–	–	(276)	(367)	(421)	(468)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(1)	(2)	(3)	(5)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(679)	(797)	(484)	(738)	(602)	(755)	(300)	(426)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	7 991	6 317	687	1 247	573	2 335	357	375	–	–
Réinvestissement des distributions	679	797	280	479	363	492	286	409	–	–
Paiements au rachat de titres	(1 279)	(1 165)	(2 437)	(1 306)	(1 917)	(906)	(1 623)	(993)	–	–
Total des opérations sur les titres	7 391	5 949	(1 470)	420	(981)	1 921	(980)	(209)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	9 155	4 214	(1 298)	(831)	(1 035)	832	(597)	(898)	1	–
À la clôture	29 915	20 760	6 889	8 187	5 819	6 854	5 948	6 545	4	3
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	1 993	1 436	658	628	654	482	492	505	–	–
Émis	755	588	57	93	56	208	28	27	–	–
Réinvestissement des distributions	65	77	23	38	36	45	21	31	–	–
Rachetés	(122)	(108)	(199)	(101)	(188)	(81)	(122)	(71)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	2 691	1 993	539	658	558	654	419	492	–	–

	Série R		Série T5		Série T8		Série Investisseur		Série-B	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	43 253	41 254	4 027	5 276	2 896	3 751	26 855	53 011	11 151	12 159
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 779	(1 391)	306	(303)	201	(226)	2 157	(1 842)	1 302	(435)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(674)	(1 182)	(48)	(40)	(34)	(32)	(459)	(457)	(378)	(340)
Gains en capital	(236)	(1 327)	(45)	(134)	(30)	(102)	(301)	(883)	(171)	(380)
Remboursement de capital	–	–	(142)	(195)	(173)	(254)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	(1)	(2)	(2)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(910)	(2 509)	(235)	(370)	(239)	(390)	(760)	(1 340)	(549)	(720)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	10 423	11 421	448	956	129	928	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	500	1 398	159	266	130	242	702	1 229	327	424
Paiements au rachat de titres	(35 396)	(6 920)	(1 231)	(1 798)	(837)	(1 409)	(7 001)	(24 203)	(248)	(277)
Total des opérations sur les titres	(24 473)	5 899	(624)	(576)	(578)	(239)	(6 299)	(22 974)	79	147
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(23 604)	1 999	(553)	(1 249)	(616)	(855)	(4 902)	(26 156)	832	(1 008)
À la clôture	19 649	43 253	3 474	4 027	2 280	2 896	21 953	26 855	11 983	11 151
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	3 351	2 886	462	523	481	522	2 458	4 384	1 018	1 002
Émis	805	868	52	102	22	141	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	38	109	19	30	23	39	64	112	30	38
Rachetés	(2 768)	(512)	(145)	(193)	(145)	(221)	(639)	(2 038)	(23)	(22)
Titres en circulation, à la clôture	1 426	3 351	388	462	381	481	1 883	2 458	1 025	1 018

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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 UM		Série LB		Série LF		Série LF5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	45 250	36 198	6 035	6 418	11 371	6 965	655	512
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5 498	(1 526)	605	(371)	1 704	(320)	76	(24)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1 221)	(844)	(77)	(48)	(336)	(188)	(18)	(12)
Gains en capital	(726)	(1 394)	(86)	(193)	(221)	(323)	(10)	(21)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(20)	(20)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 947)	(2 238)	(163)	(241)	(557)	(511)	(48)	(53)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	13 697	17 149	4 119	2 169	7 738	6 648	50	184
Réinvestissement des distributions	185	137	162	241	557	510	45	52
Paiements au rachat de titres	(5 304)	(4 470)	(3 653)	(2 181)	(2 465)	(1 921)	(1)	(16)
Total des opérations sur les titres	8 578	12 816	628	229	5 830	5 237	94	220
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	12 129	9 052	1 070	(383)	6 977	4 406	122	143
À la clôture	57 379	45 250	7 105	6 035	18 348	11 371	777	655
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	4 236	3 061	605	582	1 139	630	46	32
Émis	1 273	1 564	410	211	779	647	4	11
Réinvestissement des distributions	17	13	16	24	56	51	3	4
Rachetés	(494)	(402)	(364)	(212)	(252)	(189)	–	(1)
Titres en circulation, à la clôture	5 032	4 236	667	605	1 722	1 139	53	46

	Série LW		Série LW5		Série LX	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	26 839	26 927	4 640	5 402	840	1 050
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 801	(1 559)	334	(319)	67	(56)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(402)	(262)	(57)	(48)	(9)	(7)
Gains en capital	(391)	(836)	(50)	(145)	(10)	(26)
Remboursement de capital	–	–	(154)	(207)	(32)	(39)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(793)	(1 098)	(261)	(400)	(51)	(72)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	12 126	7 497	61	272	9	26
Réinvestissement des distributions	782	1 094	253	396	51	71
Paiements au rachat de titres	(8 492)	(6 022)	(1 250)	(711)	(132)	(179)
Total des opérations sur les titres	4 416	2 569	(936)	(43)	(72)	(82)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	6 424	(88)	(863)	(762)	(56)	(210)
À la clôture	33 263	26 839	3 777	4 640	784	840
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	2 690	2 439	334	336	61	65
Émis	1 207	730	4	19	–	3
Réinvestissement des distributions	78	110	19	28	4	5
Rachetés	(851)	(589)	(92)	(49)	(10)	(12)
Titres en circulation, à la clôture	3 124	2 690	265	334	55	61

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (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	254 869	(121 764)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(84 403)	(38 580)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(101 940)	219 720
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(3)	(17)
Achat de placements	(569 134)	(712 036)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	700 888	650 049
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(1 624)	(1 518)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	134	(3)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	198 787	(4 149)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	166 398	270 773
Paiements au rachat de titres	(387 932)	(269 492)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(4 606)	(6 374)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(226 140)	(5 093)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(27 353)	(9 242)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	48 791	57 959
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	39	74
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	21 477	48 791
Trésorerie	1 682	17 656
Équivalents de trésorerie	19 795	31 135
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	21 477	48 791
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	89 403	82 498
Impôts étrangers payés	938	1 352
Intérêts reçus	2 929	2 507
Intérêts versés	15	4

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	41 602	6 799	10 260
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	3 144	1 368	1 476
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	430 426	32 629	34 766
Air Liquide SA	France	Matériaux	7 141	937	2 012
Alimentation Couche-Tard inc.	Canada	Consommation de base	305 907	13 898	23 650
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	51 307	7 529	10 487
AltaGas Ltd.	Canada	Services publics	428 140	11 793	12 810
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	29 413	1 812	1 738
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	16 641	1 426	1 445
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	65 851	11 717	16 086
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	12 508	3 105	3 347
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 715	3 213	3 674
Aon PLC	Irlande	Services financiers	10 706	3 333	4 839
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	33 744	5 070	7 836
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	526 985	4 910	12 727
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	16 766	3 033	3 060
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	48 787	426	1 117
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	883	3 080	3 769
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	899 263	100 409	118 927
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	1 078 348	72 025	75 560
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	724 026	18 088	16 312
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	6 050	1 680	2 027
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	2 472	1 043	1 408
BlackRock Inc.	États-Unis	Services financiers	1 304	1 234	1 472
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	291	1 395	1 430
Boralex inc., cat. A	Canada	Services publics	229 766	8 502	6 576
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 453	4 442	11 583
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	419 404	14 297	23 864
Brookfield Corp., cat. A (\$ CA)	Canada	Services financiers	346 587	16 168	19 645
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	Canada	Services publics	766 030	34 952	32 403
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	448 946	13 269	12 557
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadien	Canada	Biens immobiliers	336 623	14 907	15 650
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	396 446	52 255	70 714
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	1 046 527	68 177	108 137
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	Canada	Produits industriels	666 186	58 450	79 562
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 918	896	952
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	604 990	35 341	41 883
Genovus Energy Inc.	Canada	Énergie	351 380	8 607	9 515
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	89 371	9 479	13 356
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	33 496	4 965	7 156
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	Canada	Biens immobiliers	1 187 952	16 110	16 370
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	17 820	4 213	5 196
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	57 282	3 993	4 746
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	154 788	15 479	9 300
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	41 430	4 312	5 053
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	12 339	463	490
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	43 815	6 412	7 553
CRH PLC	Irlande	Matériaux	42 841	3 963	5 005
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	61 740	1 899	2 231
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	13 183	2 200	3 653
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	25 318	1 199	1 266
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	74 364	6 727	7 674
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	28 087	3 477	3 679
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	1 689	1 523	1 779
Emera Inc.	Canada	Services publics	1 229 746	63 038	58 622
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	1 553 965	72 234	76 067
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 321	1 642	2 652
Evolution Gaming Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	1 577	280	266
Ferguson PLC (\$ US)	États-Unis	Produits industriels	22 895	5 540	6 773
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	572 173	16 348	22 778
Fortis Inc.	Canada	Services publics	683 849	33 170	36 600
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matériaux	37 074	6 828	5 984
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matériaux	46 149	2 681	2 939
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	13 066	2 643	3 106

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Glencore PLC	Australie	Matériaux	370 452	2 036	2 757
Fiducie de placement immobilier Granite	Canada	Biens immobiliers	211 457	16 530	16 348
Haleon PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	232 599	1 333	1 324
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	5 274	1 125	1 955
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	71 889	1 781	1 691
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	10 996	1 215	1 202
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 389	2 223	2 280
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	14 412	3 271	4 006
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	19 817	884	781
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	304 989	44 413	67 110
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	44 000	2 362	2 545
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	60 804	1 311	2 236
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	28 831	5 769	6 177
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	44 092	8 259	11 960
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	2 206	846	1 372
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 479	1 948	2 007
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	1 830	736	583
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 804	5 116	7 637
Linde PLC (Bourse de New York)	Irlande	Matériaux	10 059	3 342	6 325
Les Compagnies Loblaw ltée	Canada	Consommation de base	453 399	45 857	68 055
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 425	373	393
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	1 105	649	1 346
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	328 701	29 844	24 255
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	2 028 388	45 828	68 620
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 120	2 507	3 482
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	8 783	4 237	6 386
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	33 121	5 293	5 919
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	14 519	7 463	9 548
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	47 799	15 103	27 235
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	4 711	1 656	2 508
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	16 933	4 560	8 140
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	11 208	1 241	1 612
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	1 244	1 012	1 023
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 470	1 472	1 333
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	1 341 233	42 580	29 681
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	5 390	3 597	3 494
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	20 346	775	3 512
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	659 612	51 186	48 541
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	513 425	26 032	26 986
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	21 992	3 410	3 741
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 258	919	947
Pembina Pipeline Corp., reçus de souscription	Canada	Actions	62 542	2 680	2 989
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	836 671	33 103	40 001
¹ Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	3 814	768	836
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	46 676	5 392	5 792
¹ Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	954 605	30 106	36 256
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	328 100	27 585	35 294
Roche Holding AG Genusscheine	Suisse	Soins de santé	6 140	2 221	2 118
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	917 024	53 864	50 895
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	1 167 120	118 015	159 451
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	6 027	2 722	3 473
Safran SA	France	Produits industriels	9 250	1 382	2 839
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	22 352	3 180	5 893
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	29 479	1 473	2 188
Shell PLC (actions en livres sterling)	Pays-Bas	Énergie	73 957	2 710	3 319
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	7 600	2 290	3 575
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	7 613	1 758	1 968
Sika AG	Suisse	Matériaux	2 416	462	975
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	18 995	1 372	2 207
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	20 712	2 370	2 563
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	1 296 837	78 973	95 848
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	1 264 153	41 780	63 195
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	99 410	2 618	3 277
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	1 510 158	85 354	82 212

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	124 263	6 805	7 704
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	3 939 817	101 460	85 375
TELUS International (Cda) Inc.	Canada	Produits industriels	638 383	16 978	7 322
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	16 110	3 351	3 801
Thales SA	France	Produits industriels	4 871	988	1 125
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 288	3 851	4 162
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	90 970	11 823	19 176
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 652	1 410	1 463
Toromont Industries Ltd.	Canada	Produits industriels	83 051	9 257	10 826
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	1 349 481	96 150	110 319
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	264 771	15 279	16 768
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	19 243	5 697	6 409
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 392	4 413	4 282
Veolia Environnement	France	Services publics	27 913	1 185	1 229
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	22 862	5 599	8 641
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	29 358	1 787	2 392
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	119 162	5 107	6 289
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	8 091	826	1 716
Total des actions				2 127 271	2 508 786
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	89 183	917	1 384
Total des fonds communs de placement				917	1 384
Coûts de transaction				(1 350)	–
Total des placements				2 126 838	2 510 170
Trésorerie et équivalents de trésorerie					21 477
Autres éléments d'actif moins le passif					8 497
Actif net attribuable aux porteurs de titres					2 540 144

¹ L'émetteur de ce titre est lié à Mackenzie. Voir note 1.

² Ce fonds est géré par Mackenzie.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Fonds communs de placement	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	84,1
États-Unis	11,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Irlande	0,6
Allemagne	0,5
France	0,4
Japon	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Royaume-Uni	0,3
Pays-Bas	0,2
Suisse	0,2
Autre	0,2
Danemark	0,1
Taiwan	0,1
Australie	0,1
Singapour	0,1
Inde	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	32,7
Énergie	17,2
Produits industriels	10,3
Services publics	7,1
Matériaux	7,0
Services de communication	6,6
Technologie de l'information	5,0
Consommation de base	4,7
Consommation discrétionnaire	4,1
Biens immobiliers	2,0
Soins de santé	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Fonds communs de placement	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	97,8
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Fonds communs de placement	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	77,9
États-Unis	15,6
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Allemagne	0,6
Royaume-Uni	0,6
Pays-Bas	0,5
France	0,5
Philippines	0,4
Japon	0,4
Autre	0,4
Suisse	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Hong Kong	0,2
Danemark	0,2
Espagne	0,1
Taiwan	0,1
Singapour	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	34,1
Énergie	15,8
Produits industriels	9,6
Services de communication	7,6
Matériaux	6,3
Services publics	6,3
Technologie de l'information	5,2
Consommation de base	4,4
Soins de santé	3,8
Consommation discrétionnaire	3,4
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Biens immobiliers	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Fonds communs de placement	0,1

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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^{er} 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 DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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 DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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'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 ('« 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 DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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 DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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 DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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 important.

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

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 DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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 DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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 : 15 octobre 1986

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

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

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

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

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

Les titres des séries F, F5 et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries F5 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F5 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

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

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

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

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

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

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 UM sont offerts exclusivement à certains investisseurs institutionnels.

Les titres de série I ne sont plus offerts à la vente.

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 des séries B, GJ, GO et Investisseur ainsi que les titres de série-B ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas 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 des séries LB et LX sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LX). Les investisseurs de série LX désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LF et LF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LF5), qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne. Les investisseurs de série LF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LW et LW5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série LW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 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	15 octobre 1986	1,85 %	0,22 %
Série AR	8 février 2019	1,85 %	0,27 %
Série B	30 juillet 2021	1,75 %	0,27 %
Série D	19 mars 2014	0,85 % ³⁾	0,19 %
Série F	20 août 2002	0,75 %	0,15 %
Série F5	24 octobre 2018	0,75 %	0,15 %
Série F8	26 septembre 2007	0,75 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %
Série G	1 ^{er} avril 2005	1,35 %	0,22 %
Série GJ	8 février 2019	1,55 %	0,20 %
Série GO	8 février 2019	— ¹⁾	s.o.
Série I	24 janvier 2003	1,35 %	0,24 %
Série IG	5 novembre 2018	s.o.	s.o.
Série O	25 février 2004	— ¹⁾	s.o.
Série O5	23 février 2012	— ¹⁾	s.o.
Série PW	10 octobre 2013	1,75 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,75 %	0,15 %
Série PWFB5	3 avril 2017	0,75 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,75 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,75 %	0,15 %
Série PWT8	3 avril 2017	1,75 %	0,15 %
Série PWX	15 janvier 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX8	30 juillet 2021	— ²⁾	— ²⁾
Série R	3 juillet 2007	s.o.	s.o.
Série T5	31 juillet 2007	1,85 %	0,22 %
Série T8	1 ^{er} mai 2006	1,85 %	0,22 %
Série Investisseur	8 février 2019	1,25 %	0,18 %
Série-B	8 février 2019	— ¹⁾	s.o.
Série UM	16 octobre 2017	0,70 %	0,15 %
Série LB	30 juillet 2021	1,85 %	0,24 %
Série LF	30 juillet 2021	0,75 %	0,15 %
Série LF5	30 juillet 2021	1,75 %	0,15 %
Série LW	30 juillet 2021	1,85 %	0,15 %
Série LW5	30 juillet 2021	1,75 %	0,15 %
Série LX	30 juillet 2021	0,75 %	0,24 %

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

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

3) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 1,10 %.

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.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	58 738		174 734	
Valeur des biens reçus en garantie	61 928		183 687	
	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	464	100,0	311	100,0
Impôt retenu à la source	(16)	(3,4)	(6)	(1,9)
	448	96,6	305	98,1
Paiements à l'agent de prêt de titres	(80)	(17,2)	(55)	(17,7)
Revenu tiré du prêt de titres	368	79,4	250	80,4

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2024	233
31 mars 2023	276

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu de dividendes conjugués à un niveau de risque inférieur à la moyenne en investissant principalement dans des titres de participation canadiens. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

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	307 199	2 005	–	309 204				
EUR	27 219	(430)	–	26 789				
GBP	12 609	(408)	–	12 201				
JPY	8 360	–	–	8 360				
CHF	4 705	–	–	4 705				
DKK	3 512	19	–	3 531				
NTD	3 277	10	–	3 287				
SGD	2 231	–	–	2 231				
INR	1 691	–	–	1 691				
SEK	1 383	–	–	1 383				
HKD	781	15	–	796				
CNY	583	191	–	774				
Total	373 550	1 402	–	374 952				
% de l'actif net	14,7	0,1	–	14,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(18 748)	(0,7)	18 748	0,7

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

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 (suite)

31 mars 2023

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	392 628	18 213	–	410 841				
EUR	40 493	503	–	40 996				
GBP	16 930	277	–	17 207				
JPY	10 111	136	–	10 247				
CHF	9 964	96	–	10 060				
HKD	4 408	49	–	4 457				
DKK	4 154	38	–	4 192				
NTD	3 404	84	–	3 488				
SGD	3 383	75	–	3 458				
INR	1 899	–	–	1 899				
SEK	1 392	9	–	1 401				
CNY	1 120	35	–	1 155				
Total	489 886	19 515	–	509 401				
% de l'actif net	19,5	0,8	–	20,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(25 470)	(1,0)	25 470	1,0

* 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	251 017	9,9	(251 017)	(9,9)
31 mars 2023	245 964	9,8	(245 964)	(9,8)

v. Risque de crédit

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

- f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	2 508 786	–	–	2 508 786	2 359 940	97 258	–	2 457 198
Fonds communs de placement	1 384	–	–	1 384	2 439	–	–	2 439
Placements à court terme	–	19 795	–	19 795	–	31 135	–	31 135
Total	2 510 170	19 795	–	2 529 965	2 362 379	128 393	–	2 490 772

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).

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

g) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	24	68
Autres fonds gérés par le gestionnaire	19 649	43 253
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1 209 154	1 151 098

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 international de dividendes Mackenzie, série R	0,3	1 384

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds mondial chinois Mackenzie, série R	3,7	1 093
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	0,2	1 346