

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds de placement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Pour connaître la valeur liquidative courante par titre du Fonds et obtenir des renseignements plus récents sur les événements généraux du marché, veuillez visiter notre site Web.

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs à venir, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujétis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

Tout énoncé prospectif présenté dans le présent rapport n'est valable qu'à la date du présent rapport. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres.



FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 5 juin 2023

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion du portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans le présent rapport, « Mackenzie » et « le gestionnaire » désignent la Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Veuillez lire la rubrique *Un mot sur les énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

Le 30 juillet 2021, les titres des porteurs de la Catégorie Mackenzie Mondial de ressources ont été fusionnés avec les séries correspondantes du Fonds avec report d'impôt. Par conséquent, l'information contenue dans le présent rapport a été présentée comme si le Fonds avait existé depuis la création de la Catégorie Mackenzie Mondial de ressources.

Le Fonds est fermé aux nouvelles souscriptions.

Objectif et stratégies de placement

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

Risque

Les risques associés au Fonds demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le plus récent prospectus simplifié du Fonds.

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à long terme qui cherchent à intégrer un fonds d'actions du secteur mondial des ressources à leur portefeuille, en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et des marchandises et qui ont une tolérance au risque élevée.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Le rendement de toutes les séries au cours de la période actuelle et des périodes précédentes est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement varie d'une série à l'autre, principalement parce que les frais et les charges diffèrent entre les séries ou que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série. La comparaison suivante avec des indices de marché vise à aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. Toutefois, le mandat du Fonds peut être différent de celui des indices indiqués.

Au cours de la période, les titres de la série A du Fonds ont dégagé un rendement de -1,4 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 0,6 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI Monde (net), et à un rendement de 9,5 % pour un indice mixte composé à 55 % de l'indice MSCI Monde énergie (net) (rendement de 16,8 %) et à 45 % de l'indice MSCI Monde matériaux (net) (rendement de -0,2 %). Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les actions mondiales ont reculé au cours de la période sous l'effet du repli des prévisions économiques, mais les fluctuations de change ont en règle générale alimenté les rendements en dollars canadiens. La situation de l'emploi est demeurée solide. La Réserve fédérale américaine et la Banque centrale européenne ont réagi à l'inflation obstinément élevée en augmentant leurs taux directeurs de façon importante. La hausse des taux d'intérêt a contribué à la crise qui a frappé le système bancaire américain en mars, laquelle a eu une incidence sur les banques en Europe.

Au sein de l'indice MSCI Monde (net), les marchés les plus performants en dollars canadiens ont été ceux du Danemark, de l'Irlande et de l'Espagne, tandis que ceux de la Norvège, d'Israël et du Canada ont fait moins bonne figure. Les secteurs de l'énergie, de la consommation de base et des produits industriels ont affiché la meilleure tenue, alors que ceux des biens immobiliers, des services de communication et de la consommation discrétionnaire ont terminé en queue de peloton.

Les prix de la plupart des produits de base ont considérablement reculé au cours de la période. Malgré des années de sous-investissement dans des segments des ressources naturelles et des stocks insuffisants à long terme, des préoccupations suscitées par le ralentissement de l'économie mondiale ont fait baisser encore plus les prix des produits de base. Les prix du gaz naturel ont reculé, car l'importante réduction de l'offre de gaz russe à l'Europe a été contrebalancée par d'autres sources de gaz naturel et par un hiver doux.

Le Fonds a été devancé par l'indice général et par l'indice mixte, les placements au Brésil ayant nuï au rendement. La sélection de titres en France s'est révélée bénéfique, par rapport aux deux indices. Par rapport à l'indice général, la sélection de titres dans le secteur des matériaux et l'absence d'exposition au secteur de la consommation de base ont nuï au rendement, tandis que la surpondération du secteur de l'énergie et l'absence d'exposition à celui de la consommation discrétionnaire ont été favorables. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Par rapport à l'indice mixte, la surpondération du Canada et la sélection de titres aux États-Unis ont également nuï au rendement. Du point de vue des sous-secteurs, la sélection de titres dans les segments du pétrole, du gaz, des combustibles, des métaux et des mines a nuï au rendement, tout comme la surpondération et la sélection de titres du papier et des produits forestiers.

En revanche, la sélection de titres en Australie a contribué au rendement par rapport à l'indice mixte. Du point de vue des sous-secteurs, la sous-pondération des produits chimiques et des conteneurs et emballages a favorisé les résultats.

Au cours de la période, ni les activités de gestion de portefeuille ni les développements des marchés n'ont eu une incidence importante sur le positionnement du Fonds.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 17,3 % pour s'établir à 27,6 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 0,5 million de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 5,3 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») de chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2022. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Le RFG pour la série D a diminué en raison de la réduction du taux des frais de gestion entrée en vigueur le 4 avril 2022, comme il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Événements récents

Même si les prix des produits de base ont reculé par rapport aux sommets atteints, l'équipe de gestion de portefeuille s'attend à ce qu'ils demeurent nettement supérieurs aux creux touchés lors de cycles antérieurs. Pour les produits de base comme le cuivre, cette tendance est déjà évidente. Dans le cas de la plupart des produits de base, l'offre a récemment été en mesure de répondre à la demande, car les pressions liées à la pandémie se sont apaisées. Cependant, la faiblesse des prix des produits de base au cours de la dernière décennie a forcé les producteurs à restreindre leurs investissements en capital, ce qui devrait avoir une incidence structurelle sur l'offre.

Selon l'équipe, la prochaine décennie aura comme thèmes la reconstruction des infrastructures, le rapatriement de la production et la transition énergétique qui exige beaucoup de matériaux. Ce changement devrait permettre aux prix des produits de base de se stabiliser à des niveaux plus élevés que prévu selon le consensus actuel du marché. L'équipe est d'avis que les prix des produits de base doivent augmenter pour que les entreprises soient motivées à contribuer à concrétiser les aspirations environnementales de la société. La montée des prix devrait se refléter dans les révisions boursières à la hausse, ce qui, selon l'équipe, signalerait ultimement aux dirigeants des entreprises de redéployer du capital de manière à lutter contre les changements climatiques.

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

Transactions entre parties liées

Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration au gestionnaire aux taux annuels spécifiés à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus. En contrepartie des frais d'administration, le gestionnaire paie tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas compris dans les frais de gestion. Consulter également la rubrique *Frais de gestion*.

Autres transactions entre parties liées

Le gestionnaire s'est fondé sur une approbation du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie pour nommer KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. à titre d'auditeur du Fonds à compter du 31 mars 2023.

Rendement passé

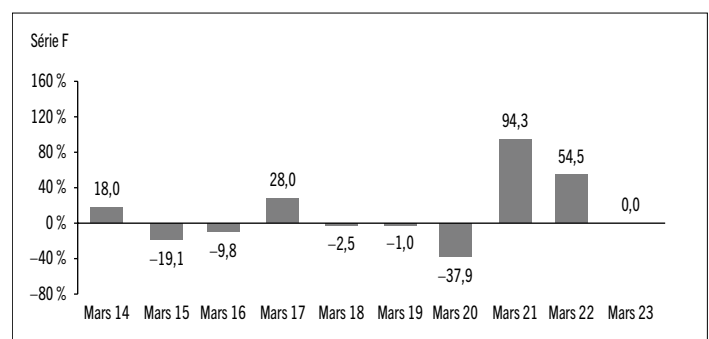
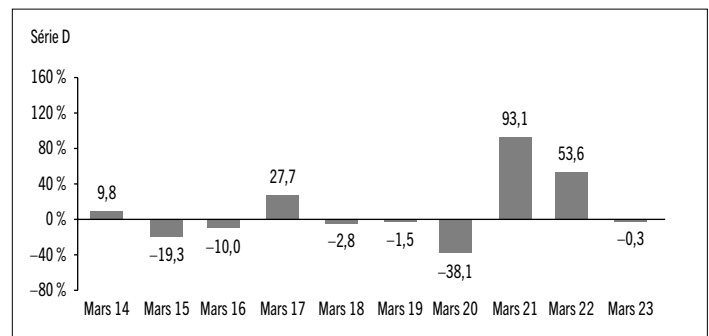
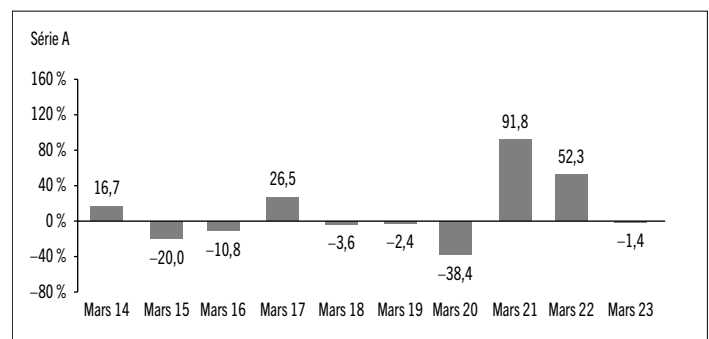
Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans les graphiques et le tableau ci-après. Ils supposent que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. Les graphiques et le tableau ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur et qui viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables réinvesties est ajouté au prix de base rajusté des titres que vous détenez. Cela diminuerait vos gains en capital ou augmenterait votre perte en capital lors d'un rachat subséquent à partir du Fonds, assurant ainsi que vous n'êtes pas imposé de nouveau sur ce montant. Veuillez consulter votre conseiller fiscal en ce qui concerne votre situation fiscale personnelle.

Les données sur le rendement passé présentées avant le 30 juillet 2021 sont fondées sur le rendement des séries applicables de la Catégorie Mackenzie Mondiale de ressources, lesquelles ont été fusionnées avec les séries correspondantes du Fonds à cette date.

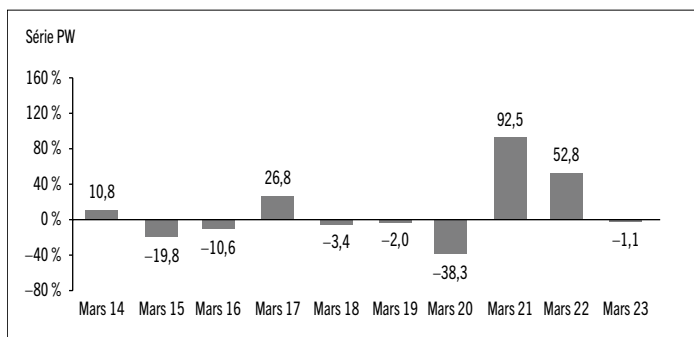
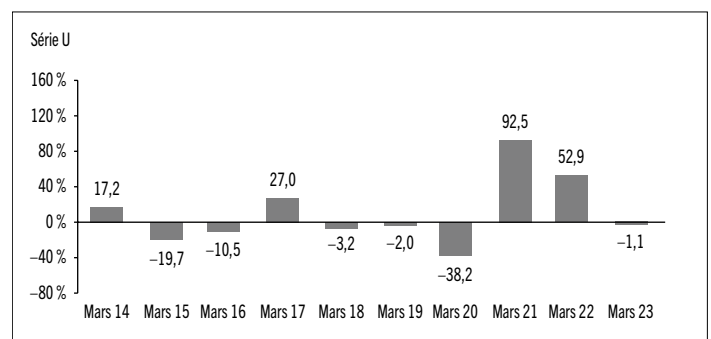
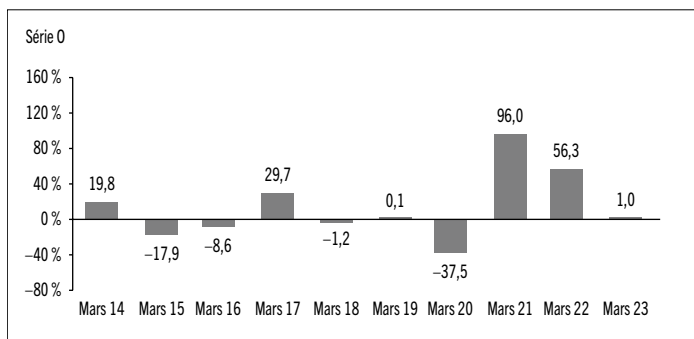
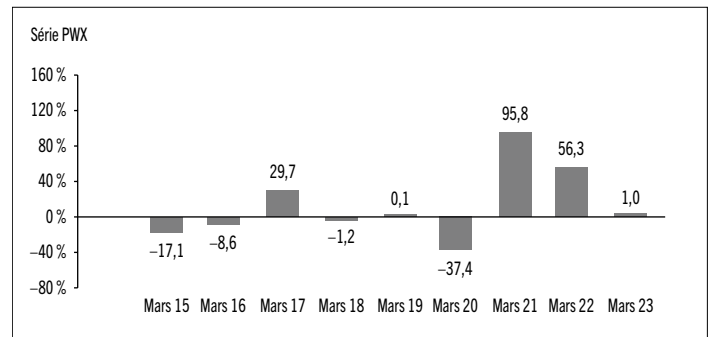
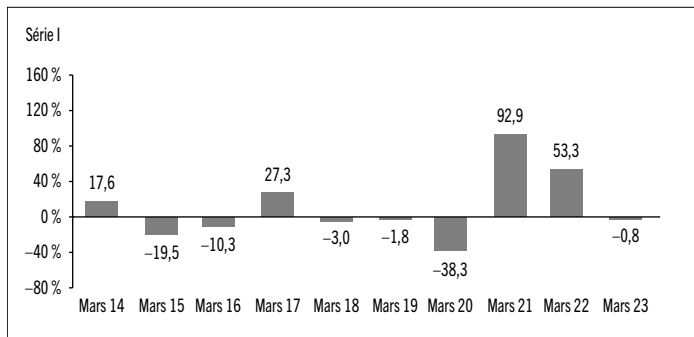
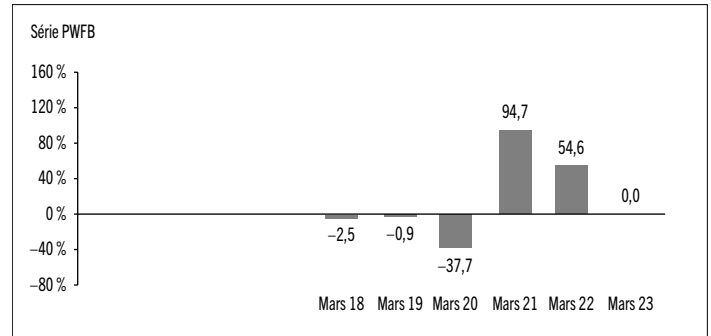
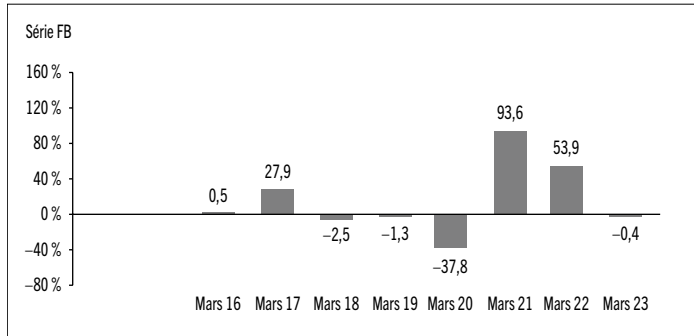
Rendements annuels

Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier jour de chaque période comptable ou à la date d'établissement ou de rétablissement de la série, selon le cas. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.



FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023



FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2023. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

Tous les rendements des indices sont calculés en dollars canadiens en fonction du rendement global, ce qui signifie que tous les versements de dividendes, les revenus d'intérêts courus et les paiements d'intérêt sont réinvestis.

Rendement en pourcentage ¹ :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Série A	-1,4	42,3	11,7	5,8	s.o.
Série D	-0,3	43,5	12,6	s.o.	6,5
Série F	0,0	44,2	13,1	7,1	s.o.
Série FB	-0,4	43,7	12,8	s.o.	11,8
Série I	-0,8	43,1	12,3	6,5	s.o.
Série O	1,0	45,7	14,2	8,4	s.o.
Série PW	-1,1	42,8	12,0	s.o.	6,0
Série PWFB	0,0	44,4	13,3	s.o.	10,5
Série PWX	1,0	45,7	14,2	s.o.	7,8
Série U	-1,1	42,8	12,1	6,2	s.o.
Indice mixte	9,5	28,0	8,4	7,7	Note 3
Indice MSCI Monde (net)*	0,6	14,8	9,1	12,0	Note 4
Indice MSCI Monde énergie (net)	16,8	33,0	7,1	5,6	Note 5
Indice MSCI Monde matériaux (net)	-0,2	19,8	8,3	9,4	Note 6

* Indice général

L'indice mixte est composé à 55 % de l'indice MSCI Monde énergie (net) et à 45 % de l'indice MSCI Monde matériaux (net).

L'indice MSCI Monde (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation dans 23 marchés de pays développés. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'indice MSCI Monde énergie (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation dans 23 marchés de pays développés. Tous les titres de l'indice sont classés dans le secteur de l'énergie conformément à la classification industrielle mondiale standard (« GICS »). Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'indice MSCI Monde matériaux (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation dans 23 marchés de pays développés. Tous les titres de l'indice sont classés dans le secteur des matériaux conformément à la classification industrielle mondiale standard (« GICS »). Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Les rendements de l'indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 6,8 % pour la série D, 8,5 % pour la série FB, 6,8 % pour la série PW, 7,9 % pour la série PWFB, 6,8 % pour la série PWX.
- 4) Les rendements de l'indice MSCI Monde (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 10,6 % pour la série D, 9,2 % pour la série FB, 10,6 % pour la série PW, 9,2 % pour la série PWFB, 10,5 % pour la série PWX.
- 5) Les rendements de l'indice MSCI Monde énergie (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 4,3 % pour la série D, 6,2 % pour la série FB, 4,3 % pour la série PW, 6,1 % pour la série PWFB, 3,8 % pour la série PWX.
- 6) Les rendements de l'indice MSCI Monde matériaux (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 8,9 % pour la série D, 10,1 % pour la série FB, 8,9 % pour la série PW, 8,7 % pour la série PWFB, 9,3 % pour la série PWX.

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2023

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

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

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

* Les valeurs théoriques représentent 5,1 % de la valeur liquidative des options achetées.

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS

% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

Émetteur/Fonds sous-jacent

Fonds d'actions acheteur/vendeur d'occasions énergétiques mondiales Mackenzie, série R	8,7
Shell PLC	4,3
Total SA	4,0
Brazil Potash Corp.	3,8
Buried Hill Energy (Cyprus) Public Co. Ltd.	3,6
First Quantum Minerals Ltd.	3,6
Tourmaline Oil Corp.	3,0
ARC Resources Ltd.	2,7
Advantage Energy Ltd.	2,6
AngloGold Ashanti Ltd.	2,4
Gold Fields Ltd.	2,4
Vale SA	2,3
Stelco Holdings Inc.	2,1
Nutrien Ltd.	2,0
Canadian Natural Resources Ltd.	1,9
West Fraser Timber Co. Ltd.	1,7
Contrats à terme standardisés sur l'or, 100 oz, juin 2023 option d'achat souscrite @ 1 500,00 \$ éch. 25-06-2023	1,7
Secure Energy Services Inc.	1,6
Champion Iron Ltd.	1,6
Parex Resources Inc.	1,6
SSR Mining Inc.	1,6
BHP Group Ltd., CAAE	1,5
Interfor Corp.	1,5
Corporation Pétroles Parkland	1,4
MEG Energy Corp.	1,4

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale

65,0

Le Fonds ne détenait directement aucune position vendeur à la clôture de la période.

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.placementsmackenzie.com ou www.sedar.com.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2023 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour chaque période comptable présentée ci-après. Si un fonds ou une série a été établi(e) ou rétabli(e) au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement ou de rétablissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.

Les informations financières avant le 30 juillet 2021 sont fondées sur le rendement des séries applicables de la Catégorie Mackenzie Mondial de ressources, lesquelles ont été fusionnées avec les séries correspondantes du Fonds à cette date.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série A	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	45,31	32,03	16,91	28,45	29,65
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	2,10	1,19	0,63	0,71	0,57
Total des charges	(1,09)	(1,01)	(0,88)	(0,84)	(0,86)
Profits (pertes) réalisé(e)s	3,05	5,62	0,82	(1,00)	1,62
Profits (pertes) latent(e)s	(5,06)	9,88	15,42	(8,59)	(1,08)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,00)	15,68	15,99	(9,72)	0,25
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,63)	(0,18)	–	–	–
Des dividendes canadiens	(1,04)	(0,19)	(0,54)	(0,30)	–
Des gains en capital	(5,08)	(2,34)	–	(0,45)	(0,55)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(6,75)	(2,71)	(0,54)	(0,75)	(0,55)
Actif net, à la clôture	37,85	45,31	32,03	16,91	28,45
Série D	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	14,38	10,18	5,36	9,10	9,45
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,67	0,38	0,20	0,23	0,18
Total des charges	(0,21)	(0,22)	(0,21)	(0,22)	(0,19)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,09	1,73	(0,37)	(0,31)	0,03
Profits (pertes) latent(e)s	(1,61)	3,13	4,95	(2,73)	(0,34)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,06)	5,02	4,57	(3,03)	(0,32)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,21)	(0,06)	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,35)	(0,08)	(0,22)	(0,10)	–
Des gains en capital	(1,75)	(0,83)	–	(0,24)	(0,24)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(2,31)	(0,97)	(0,22)	(0,34)	(0,24)
Actif net, à la clôture	12,00	14,38	10,18	5,36	9,10

Série F	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	46,13	32,75	17,21	29,32	30,45
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	2,15	1,21	0,65	0,73	0,59
Total des charges	(0,53)	(0,48)	(0,56)	(0,61)	(0,44)
Profits (pertes) réalisé(e)s	3,19	4,63	0,57	(1,39)	(1,30)
Profits (pertes) latent(e)s	(5,17)	10,06	15,78	(8,80)	(1,12)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,36)	15,42	16,44	(10,07)	(2,27)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,71)	(0,22)	–	–	–
Des dividendes canadiens	(1,17)	(0,34)	(0,80)	(0,35)	(0,09)
Des gains en capital	(5,73)	(2,90)	–	(0,96)	(0,82)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(7,61)	(3,46)	(0,80)	(1,31)	(0,91)
Actif net, à la clôture	38,42	46,13	32,75	17,21	29,32
Série FB	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	18,26	12,92	6,80	11,48	11,93
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,85	0,48	0,25	0,28	0,23
Total des charges	(0,27)	(0,25)	(0,19)	(0,29)	(0,22)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,39	5,44	(1,93)	1,46	0,51
Profits (pertes) latent(e)s	(2,04)	4,03	6,21	(3,41)	(0,43)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,07)	9,70	4,34	(1,96)	0,09
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,27)	(0,08)	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,45)	(0,11)	(0,29)	(0,12)	(0,01)
Des gains en capital	(2,22)	(1,07)	–	(0,33)	(0,32)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(2,94)	(1,26)	(0,29)	(0,45)	(0,33)
Actif net, à la clôture	15,22	18,26	12,92	6,80	11,48

1) Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.

2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.

3) Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série I					
Actif net, à l'ouverture	49,71	35,18	18,53	31,31	32,56
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	2,31	1,31	0,70	0,78	0,63
Total des charges	(0,94)	(0,85)	(0,79)	(0,81)	(0,73)
Profits (pertes) réalisé(e)s	3,80	6,75	0,45	0,04	0,72
Profits (pertes) latent(e)s	(5,56)	10,85	16,99	(9,37)	(1,19)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,39)	18,06	17,35	(9,36)	(0,57)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,72)	(0,21)	-	-	-
Des dividendes canadiens	(1,19)	(0,27)	(0,71)	(0,30)	-
Des gains en capital	(5,83)	(2,78)	-	(0,74)	(0,75)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(7,74)	(3,26)	(0,71)	(1,04)	(0,75)
Actif net, à la clôture	41,49	49,71	35,18	18,53	31,31
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série O					
Actif net, à l'ouverture	58,68	41,61	21,75	37,41	38,99
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	2,75	1,54	0,82	0,92	0,74
Total des charges	(0,11)	(0,07)	(0,37)	(0,54)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	3,70	7,78	0,91	(1,94)	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	(6,61)	12,79	20,12	(11,13)	(1,41)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,27)	22,04	21,48	(12,69)	(0,60)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,97)	(0,29)	-	-	-
Des dividendes canadiens	(1,59)	(0,55)	(1,19)	(0,49)	(0,33)
Des gains en capital	(7,82)	(4,02)	-	(1,69)	(1,42)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(10,38)	(4,86)	(1,19)	(2,18)	(1,75)
Actif net, à la clôture	48,75	58,68	41,61	21,75	37,41
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PW					
Actif net, à l'ouverture	14,32	10,13	5,34	9,01	9,37
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,67	0,38	0,20	0,23	0,18
Total des charges	(0,31)	(0,28)	(0,25)	(0,24)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,03	1,90	0,17	(0,28)	(0,36)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,60)	3,12	4,88	(2,71)	(0,34)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,21)	5,12	5,00	(3,00)	(0,76)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,20)	(0,06)	-	-	-
Des dividendes canadiens	(0,34)	(0,07)	(0,19)	(0,10)	-
Des gains en capital	(1,64)	(0,78)	-	(0,18)	(0,19)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(2,18)	(0,91)	(0,19)	(0,28)	(0,19)
Actif net, à la clôture	11,96	14,32	10,13	5,34	9,01

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWFB					
Actif net, à l'ouverture	14,02	9,93	5,21	8,82	9,18
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,65	0,37	0,20	0,22	0,18
Total des charges	(0,16)	(0,14)	(0,14)	(0,20)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,07	1,80	(0,33)	0,65	(0,53)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,57)	3,06	4,87	(2,64)	(0,35)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,01)	5,09	4,60	(1,97)	(0,83)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,22)	(0,06)	-	-	-
Des dividendes canadiens	(0,36)	(0,10)	(0,24)	(0,09)	(0,03)
Des gains en capital	(1,73)	(0,87)	-	(0,29)	(0,28)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(2,31)	(1,03)	(0,24)	(0,38)	(0,31)
Actif net, à la clôture	11,68	14,02	9,93	5,21	8,82
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWX					
Actif net, à l'ouverture	13,62	9,66	5,05	8,68	9,04
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,63	0,36	0,19	0,21	0,18
Total des charges	(0,03)	(0,02)	(0,10)	(0,12)	(0,03)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,05	1,78	0,08	(0,17)	0,15
Profits (pertes) latent(e)s	(1,53)	2,97	4,66	(2,58)	(0,33)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,12	5,09	4,83	(2,66)	(0,03)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,22)	(0,07)	-	-	-
Des dividendes canadiens	(0,37)	(0,13)	(0,27)	(0,11)	(0,08)
Des gains en capital	(1,82)	(0,93)	-	(0,39)	(0,33)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(2,41)	(1,13)	(0,27)	(0,50)	(0,41)
Actif net, à la clôture	11,31	13,62	9,66	5,05	8,68
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série U					
Actif net, à l'ouverture	18,92	13,38	7,06	11,90	12,38
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,88	0,50	0,26	0,29	0,24
Total des charges	(0,41)	(0,37)	(0,33)	(0,31)	(0,31)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,45	2,54	0,24	0,40	0,47
Profits (pertes) latent(e)s	(2,12)	4,13	6,46	(3,45)	(0,45)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,20)	6,80	6,63	(3,07)	(0,05)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,27)	(0,08)	-	-	-
Des dividendes canadiens	(0,44)	(0,09)	(0,25)	(0,13)	-
Des gains en capital	(2,17)	(1,03)	-	(0,24)	(0,26)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(2,88)	(1,20)	(0,25)	(0,37)	(0,26)
Actif net, à la clôture	15,80	18,92	13,38	7,06	11,90

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série A					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	11 172	14 328	12 179	7 723	16 016
Titres en circulation (en milliers) ¹	295	316	380	457	563
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,50	2,50	2,54	2,54	2,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,50	2,50	2,54	2,54	2,55
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,27	0,33	0,48	0,34	0,36
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	49,08	39,37	78,05	76,07	85,53
Valeur liquidative par titre (\$)	37,85	45,31	32,03	16,98	28,45
Série D					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	376	395	260	73	165
Titres en circulation (en milliers) ¹	31	27	26	14	18
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,38	1,64	1,64	1,64	1,64
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,38	1,64	1,64	1,64	1,64
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,27	0,33	0,48	0,34	0,36
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	49,08	39,37	78,05	76,07	85,53
Valeur liquidative par titre (\$)	12,00	14,38	10,18	5,38	9,10
Série F					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	3 205	4 209	3 359	1 599	3 049
Titres en circulation (en milliers) ¹	83	91	103	93	104
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,06	1,04	1,05	1,06	1,10
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,06	1,04	1,05	1,06	1,10
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,27	0,33	0,48	0,34	0,36
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	49,08	39,37	78,05	76,07	85,53
Valeur liquidative par titre (\$)	38,42	46,13	32,75	17,27	29,32
Série FB					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	3	3	11	1	12
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	1	–	1
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,50	1,47	1,48	1,41	1,43
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,50	1,47	1,49	1,42	1,43
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,27	0,33	0,48	0,34	0,36
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	49,08	39,37	78,05	76,07	85,53
Valeur liquidative par titre (\$)	15,22	18,26	12,92	6,82	11,48
Série I					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	272	275	259	134	327
Titres en circulation (en milliers) ¹	7	6	7	7	10
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,87	1,86	1,88	1,89	1,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,87	1,86	1,88	1,89	1,89
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,27	0,33	0,48	0,34	0,36
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	49,08	39,37	78,05	76,07	85,53
Valeur liquidative par titre (\$)	41,49	49,71	35,18	18,60	31,31

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série O					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	327	584	395	205	421
Titres en circulation (en milliers) ¹	7	10	10	9	11
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,03	0,01	0,01	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,03	0,01	0,01	0,02	0,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,27	0,33	0,48	0,34	0,36
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	49,08	39,37	78,05	76,07	85,53
Valeur liquidative par titre (\$)	48,75	58,68	41,60	21,83	37,41
Série PW					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	11 265	12 586	7 948	4 671	9 849
Titres en circulation (en milliers) ¹	942	879	784	875	1 093
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,16	2,14	2,15	2,15	2,17
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,16	2,14	2,15	2,15	2,17
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,27	0,33	0,48	0,34	0,36
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	49,08	39,37	78,05	76,07	85,53
Valeur liquidative par titre (\$)	11,96	14,32	10,13	5,36	9,01
Série PWFB					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	332	341	201	48	181
Titres en circulation (en milliers) ¹	28	24	20	9	21
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,05	1,02	1,04	1,07	1,09
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,05	1,02	1,04	1,07	1,09
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,27	0,33	0,48	0,34	0,36
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	49,08	39,37	78,05	76,07	85,53
Valeur liquidative par titre (\$)	11,68	14,02	9,93	5,23	8,82

1) Données à la clôture de la période comptable indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est créée, le RFG est annualisé depuis la date de création de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un Fonds investit directement dans des titres d'un autre fonds (y compris les fonds négociés en bourse, ou « FNB »), les RFG présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFG de tout autre fonds attribuable à ce placement. Toute distribution de revenu de FNB gérés par le gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille engagés et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les FNB), les ratios des frais de négociation présentés pour le Fonds comprennent la tranche des ratios des frais de négociation de tout autre fonds attribuable à ce placement.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le portefeuille du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du Fonds au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins de un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série PWX	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
	2023	2022	2021	2020	2019
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	611	622	454	214	345
Titres en circulation (en milliers) ¹	54	46	47	42	40
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,03	0,01	0,01	0,02	0,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,03	0,01	0,01	0,02	0,03
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,27	0,33	0,48	0,34	0,36
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	49,08	39,37	78,05	76,07	85,53
Valeur liquidative par titre (\$)	11,31	13,62	9,66	5,07	8,68

Série U	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
	2023	2022	2021	2020	2019
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	56	57	38	22	132
Titres en circulation (en milliers) ¹	4	3	3	3	11
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,14	2,13	2,12	2,14	2,14
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,14	2,13	2,12	2,14	2,14
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,27	0,33	0,48	0,34	0,36
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	49,08	39,37	78,05	76,07	85,53
Valeur liquidative par titre (\$)	15,80	18,92	13,38	7,08	11,90

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Le gestionnaire a utilisé les frais de gestion du Fonds pour payer les coûts liés à la gestion du portefeuille de placement du Fonds et/ou du/des fonds sous-jacent(s), selon le cas, y compris l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements, la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement et la prestation d'autres services. Le gestionnaire a également utilisé les frais de gestion pour financer les commissions de vente et de suivi et toute autre rémunération (collectivement, les « versements liés à la distribution ») versées aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans le Fonds.

Les courtiers affiliés au gestionnaire nommés ci-après peuvent avoir droit à des versements liés à la distribution du gestionnaire au même titre que les courtiers inscrits non reliés : IPC Securities Corporation, Valeurs mobilières Groupe Investors Inc., IPC Investment Corporation et Services financiers Groupe Investors Inc.

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 42 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 43 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable aux commissions de vente associées aux ventes brutes de titres du Fonds comportant des frais de rachat.

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Le Fonds peut avoir fait l'objet de nombre de modifications, telles qu'une restructuration ou un changement de gestionnaire, de mandat ou de nom. Un historique des principaux changements ayant touché le Fonds au cours des dix dernières années se trouve dans le prospectus simplifié du Fonds.

Date de constitution de la Catégorie Mackenzie Mondial de ressources : 26 octobre 2000

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 *Faits saillants financiers*.

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

Les titres des séries A, D, F, FB, I, O, PW, PWFB, PWX et U ne sont plus offerts à la vente.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement ¹⁾	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	26 octobre 2000	2,00 %	0,26 % ⁴⁾
Série D	2 janvier 2014	1,00 % ⁵⁾	0,20 %
Série F	23 octobre 2001	0,80 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,31 %
Série I	20 décembre 2000	1,35 %	0,28 % ⁴⁾
Série O	2 octobre 2001	— ²⁾	s.o.
Série PW	30 décembre 2013	1,80 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %
Série PWX	1 ^{er} octobre 2014	— ³⁾	— ³⁾
Série U	25 mai 2009	1,70 %	0,31 %

- 1) Il s'agit de la date d'établissement des séries applicables de la Catégorie Mackenzie Mondial de ressources.
- 2) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 3) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 4) Avant le 30 juillet 2021, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,31 %.
- 5) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 1,25 %.