

# FONDS DE REVENU 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 revenu 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,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds de revenu 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 REVENU 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.

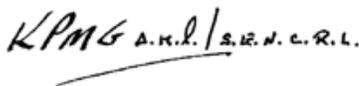
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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.



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

# FONDS DE REVENU 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
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	1 264 203	1 428 703
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 283	14 830
Intérêts courus à recevoir	8 202	8 258
Dividendes à recevoir	849	755
Sommes à recevoir pour placements vendus	8 663	4 344
Sommes à recevoir pour titres émis	432	707
Sommes à recevoir du gestionnaire	14	16
Marge sur instruments dérivés	4 880	6 743
Actifs dérivés	309	972
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 292 835</b>	<b>1 465 328</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	9 732	5 840
Sommes à payer pour titres rachetés	2 464	2 430
Distributions à verser	–	1
Sommes à payer au gestionnaire	131	83
Passifs dérivés	878	2 573
<b>Total du passif</b>	<b>13 205</b>	<b>10 927</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>1 279 630</b>	<b>1 454 401</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	1,56	1,58	331 917	386 010
Série AR	10,98	10,69	20 217	19 688
Série D	11,93	11,93	10 406	8 789
Série F	8,51	8,50	134 462	157 050
Série F8	10,76	11,09	650	839
Série FB	8,50	8,51	651	835
Série G	6,20	6,23	320	360
Série I	2,50	2,51	517	519
Série O	9,17	9,08	54 054	52 387
Série PW	11,49	11,54	420 286	460 365
Série PWFB	8,42	8,41	5 418	5 987
Série PWR	10,08	9,82	10 620	8 483
Série PWT8	11,07	11,47	1 245	1 475
Série PWX	12,72	12,60	3 297	3 670
Série PWX8	11,86	12,12	1	493
Série R	9,84	9,59	8 535	8 805
Série S	8,25	8,18	273 229	334 015
Série T8	10,81	11,24	87	85
Série LB	6,64	6,70	792	881
Série LF	12,95	12,94	287	179
Série LW	11,82	11,88	2 639	3 486
			<b>1 279 630</b>	<b>1 454 401</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024	2023
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	12 912	15 117
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	39 584	36 622
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(849)	(58 697)
Profit (perte) net(te) latent(e)	28 875	(26 224)
Revenu tiré du prêt de titres	74	123
Revenu provenant des rabais sur les frais	105	165
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>80 701</b>	<b>(32 894)</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	13 020	14 611
Rabais sur les frais de gestion	(10)	(15)
Frais d'administration	1 964	2 215
Intérêts débiteurs	29	28
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	232	315
Frais du comité d'examen indépendant	5	5
Autre	2	2
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>15 242</b>	<b>17 161</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>15 242</b>	<b>17 161</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>65 459</b>	<b>(50 055)</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	496	641
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	(15)	(32)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>64 978</b>	<b>(50 664)</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	0,06	(0,07)	14 217	(17 074)
Série AR	0,47	(0,36)	872	(654)
Série D	0,72	(0,14)	590	(92)
Série F	0,42	(0,25)	7 156	(4 728)
Série F8	0,41	(1,09)	32	(42)
Série FB	0,37	(0,17)	33	(17)
Série G	0,27	(0,31)	16	(19)
Série I	0,13	(0,07)	26	(15)
Série O	0,57	(0,16)	3 322	(893)
Série PW	0,52	(0,41)	19 772	(16 886)
Série PWFB	0,42	(0,22)	289	(151)
Série PWR	0,52	(0,27)	494	(210)
Série PWT8	0,48	(0,49)	55	(71)
Série PWX	0,72	(0,67)	202	(206)
Série PWX8	(0,14)	1,89	(2)	37
Série R	0,60	(0,21)	538	(201)
Série S	0,47	(0,20)	17 189	(9 222)
Série T8	0,28	(0,40)	3	(3)
Série LB	0,28	(0,30)	35	(41)
Série LF	0,84	0,14	15	–
Série LW	0,47	(0,53)	124	(176)
			<b>64 978</b>	<b>(50 664)</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU 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 D		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>1 454 401</b>	<b>1 714 509</b>	<b>386 010</b>	<b>468 279</b>	<b>19 688</b>	<b>19 672</b>	<b>8 789</b>	<b>3 009</b>	<b>157 050</b>	<b>179 480</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	64 978	(50 664)	14 217	(17 074)	872	(654)	590	(92)	7 156	(4 728)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(34 164)	(32 538)	(6 246)	(5 372)	(344)	(262)	(255)	(171)	(3 990)	(3 805)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(35 568)	(52 188)	(12 215)	(17 319)	-	-	(259)	(278)	(3 602)	(5 358)
Rabais sur les frais de gestion	(10)	(15)	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(69 742)</b>	<b>(84 741)</b>	<b>(18 462)</b>	<b>(22 692)</b>	<b>(344)</b>	<b>(262)</b>	<b>(514)</b>	<b>(449)</b>	<b>(7 592)</b>	<b>(9 163)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	116 523	163 792	41 210	50 373	2 997	3 192	3 531	7 301	19 809	33 586
Réinvestissement des distributions	64 948	78 361	17 195	21 006	344	262	451	375	6 211	7 189
Paievements au rachat de titres	(351 478)	(366 856)	(108 253)	(113 882)	(3 340)	(2 522)	(2 441)	(1 355)	(48 172)	(49 314)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(170 007)</b>	<b>(124 703)</b>	<b>(49 848)</b>	<b>(42 503)</b>	<b>1</b>	<b>932</b>	<b>1 541</b>	<b>6 321</b>	<b>(22 152)</b>	<b>(8 539)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(174 771)</b>	<b>(260 108)</b>	<b>(54 093)</b>	<b>(82 269)</b>	<b>529</b>	<b>16</b>	<b>1 617</b>	<b>5 780</b>	<b>(22 588)</b>	<b>(22 430)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1 279 630</b>	<b>1 454 401</b>	<b>331 917</b>	<b>386 010</b>	<b>20 217</b>	<b>19 688</b>	<b>10 406</b>	<b>8 789</b>	<b>134 462</b>	<b>157 050</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>245 086</b>	<b>271 563</b>	<b>1 841</b>	<b>1 752</b>	<b>737</b>	<b>232</b>	<b>18 471</b>	<b>19 464</b>
Émis			26 788	31 602	282	302	305	586	2 376	3 936
Réinvestissement des distributions			11 259	13 312	32	25	39	32	749	848
Rachetés			(70 570)	(71 391)	(314)	(238)	(209)	(113)	(5 797)	(5 777)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>212 563</b>	<b>245 086</b>	<b>1 841</b>	<b>1 841</b>	<b>872</b>	<b>737</b>	<b>15 799</b>	<b>18 471</b>

	Série F8		Série FB		Série G		Série I		Série O	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>839</b>	<b>700</b>	<b>835</b>	<b>847</b>	<b>360</b>	<b>572</b>	<b>519</b>	<b>553</b>	<b>52 387</b>	<b>54 830</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	32	(42)	33	(17)	16	(19)	26	(15)	3 322	(893)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(21)	(11)	(20)	(19)	(7)	(7)	(13)	(11)	(1 918)	(1 637)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(41)	(28)	(20)	(30)	(11)	(16)	(15)	(19)	(892)	(1 237)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(62)</b>	<b>(39)</b>	<b>(40)</b>	<b>(49)</b>	<b>(18)</b>	<b>(23)</b>	<b>(28)</b>	<b>(30)</b>	<b>(2 810)</b>	<b>(2 874)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	44	1 127	119	286	2	3	-	-	5 316	5 431
Réinvestissement des distributions	2	6	40	49	14	17	11	11	2 771	2 827
Paievements au rachat de titres	(205)	(913)	(336)	(281)	(54)	(190)	(11)	-	(6 932)	(6 934)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(159)</b>	<b>220</b>	<b>(177)</b>	<b>54</b>	<b>(38)</b>	<b>(170)</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>1 155</b>	<b>1 324</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(189)</b>	<b>139</b>	<b>(184)</b>	<b>(12)</b>	<b>(40)</b>	<b>(212)</b>	<b>(2)</b>	<b>(34)</b>	<b>1 667</b>	<b>(2 443)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>650</b>	<b>839</b>	<b>651</b>	<b>835</b>	<b>320</b>	<b>360</b>	<b>517</b>	<b>519</b>	<b>54 054</b>	<b>52 387</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>76</b>	<b>56</b>	<b>98</b>	<b>92</b>	<b>58</b>	<b>84</b>	<b>207</b>	<b>202</b>	<b>5 769</b>	<b>5 613</b>
Émis	3	100	15	33	-	-	-	-	596	602
Réinvestissement des distributions	1	1	5	6	2	3	4	5	311	313
Rachetés	(20)	(81)	(41)	(33)	(8)	(29)	(4)	-	(779)	(759)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>60</b>	<b>76</b>	<b>77</b>	<b>98</b>	<b>52</b>	<b>58</b>	<b>207</b>	<b>207</b>	<b>5 897</b>	<b>5 769</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU 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 PW		Série PWFB		Série PWR		Série PWT8		Série PWX	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>460 365</b>	<b>527 530</b>	<b>5 987</b>	<b>6 333</b>	<b>8 483</b>	<b>7 384</b>	<b>1 475</b>	<b>1 718</b>	<b>3 670</b>	<b>5 819</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	19 772	(16 886)	289	(151)	494	(210)	55	(71)	202	(206)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(9 626)	(8 510)	(157)	(139)	(207)	(146)	(29)	(32)	(127)	(122)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(13 022)	(18 065)	(139)	(192)	–	–	(77)	(124)	(59)	(93)
Rabais sur les frais de gestion	(9)	(14)	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(22 657)</b>	<b>(26 588)</b>	<b>(296)</b>	<b>(331)</b>	<b>(207)</b>	<b>(146)</b>	<b>(106)</b>	<b>(156)</b>	<b>(186)</b>	<b>(215)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	38 893	46 926	1 191	883	2 330	2 087	144	388	182	533
Réinvestissement des distributions	20 960	24 498	292	329	207	146	26	32	186	215
Paiements au rachat de titres	(97 047)	(95 115)	(2 045)	(1 076)	(687)	(778)	(349)	(436)	(757)	(2 476)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(37 194)</b>	<b>(23 691)</b>	<b>(562)</b>	<b>136</b>	<b>1 850</b>	<b>1 455</b>	<b>(179)</b>	<b>(16)</b>	<b>(389)</b>	<b>(1 728)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(40 079)</b>	<b>(67 165)</b>	<b>(569)</b>	<b>(346)</b>	<b>2 137</b>	<b>1 099</b>	<b>(230)</b>	<b>(243)</b>	<b>(373)</b>	<b>(2 149)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>420 286</b>	<b>460 365</b>	<b>5 418</b>	<b>5 987</b>	<b>10 620</b>	<b>8 483</b>	<b>1 245</b>	<b>1 475</b>	<b>3 297</b>	<b>3 670</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>39 900</b>	<b>41 945</b>	<b>712</b>	<b>695</b>	<b>864</b>	<b>716</b>	<b>129</b>	<b>133</b>	<b>291</b>	<b>429</b>
Émis	3 442	4 026	144	105	238	214	13	31	15	43
Réinvestissement des distributions	1 868	2 124	36	39	21	15	2	3	15	17
Rachetés	(8 633)	(8 195)	(248)	(127)	(70)	(81)	(32)	(38)	(62)	(198)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>36 577</b>	<b>39 900</b>	<b>644</b>	<b>712</b>	<b>1 053</b>	<b>864</b>	<b>112</b>	<b>129</b>	<b>259</b>	<b>291</b>

	Série PWX8		Série R		Série S		Série T8		Série LB	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>493</b>	<b>1</b>	<b>8 805</b>	<b>10 256</b>	<b>334 015</b>	<b>421 568</b>	<b>85</b>	<b>78</b>	<b>881</b>	<b>1 053</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(2)	37	538	(201)	17 189	(9 222)	3	(3)	35	(41)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(6)	(8)	(313)	(320)	(10 796)	(11 885)	(2)	(1)	(14)	(11)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(7)	(15)	–	–	(5 071)	(9 213)	(7)	(5)	(29)	(40)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(13)</b>	<b>(23)</b>	<b>(313)</b>	<b>(320)</b>	<b>(15 867)</b>	<b>(21 099)</b>	<b>(9)</b>	<b>(6)</b>	<b>(43)</b>	<b>(51)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	479	281	313	99	10 568	169	41	35	18
Réinvestissement des distributions	–	1	149	20	15 867	21 099	6	5	42	51
Paiements au rachat de titres	(477)	(2)	(925)	(1 263)	(78 074)	(88 899)	(167)	(30)	(158)	(149)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(477)</b>	<b>478</b>	<b>(495)</b>	<b>(930)</b>	<b>(62 108)</b>	<b>(57 232)</b>	<b>8</b>	<b>16</b>	<b>(81)</b>	<b>(80)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(492)</b>	<b>492</b>	<b>(270)</b>	<b>(1 451)</b>	<b>(60 786)</b>	<b>(87 553)</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>(89)</b>	<b>(172)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1</b>	<b>493</b>	<b>8 535</b>	<b>8 805</b>	<b>273 229</b>	<b>334 015</b>	<b>87</b>	<b>85</b>	<b>792</b>	<b>881</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>41</b>	<b>–</b>	<b>919</b>	<b>1 017</b>	<b>40 854</b>	<b>47 930</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>132</b>	<b>143</b>
Émis	–	41	29	34	12	1 235	15	5	5	3
Réinvestissement des distributions	–	–	16	2	1 981	2 598	1	–	6	8
Rachetés	(41)	–	(97)	(134)	(9 728)	(10 909)	(16)	(3)	(24)	(22)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>–</b>	<b>41</b>	<b>867</b>	<b>919</b>	<b>33 119</b>	<b>40 854</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>119</b>	<b>132</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU 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 LF		Série LW	
	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>				
<b>À l'ouverture</b>	<b>179</b>	<b>1</b>	<b>3 486</b>	<b>4 826</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	15	–	124	(176)
Distributions aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	(6)	(1)	(67)	(68)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	(6)	(2)	(96)	(154)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(12)</b>	<b>(3)</b>	<b>(163)</b>	<b>(222)</b>
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	97	178	74	79
Réinvestissement des distributions	12	3	162	220
Paievements au rachat de titres	(4)	–	(1 044)	(1 241)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>105</b>	<b>181</b>	<b>(808)</b>	<b>(942)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>108</b>	<b>178</b>	<b>(847)</b>	<b>(1 340)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>287</b>	<b>179</b>	<b>2 639</b>	<b>3 486</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	14	–	293	372
Émis	7	14	7	6
Réinvestissement des distributions	1	–	14	19
Rachetés	–	–	(91)	(104)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>22</b>	<b>14</b>	<b>223</b>	<b>293</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU 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
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	64 978	(50 664)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(2 301)	59 578
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(28 875)	26 224
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(305)	(188)
Achat de placements	(825 175)	(562 833)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 019 575	718 031
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	1 827	(7 248)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	48	(49)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>229 772</b>	<b>182 851</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	83 667	129 468
Paiements au rachat de titres	(318 313)	(329 548)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(4 795)	(6 379)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(239 441)</b>	<b>(206 459)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(9 669)</b>	<b>(23 608)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	14 830	38 460
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	122	(22)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>5 283</b>	<b>14 830</b>
Trésorerie	5 283	4 636
Équivalents de trésorerie	–	10 194
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>5 283</b>	<b>14 830</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	12 818	15 014
Impôts étrangers payés	481	609
Intérêts reçus	39 640	35 320
Intérêts versés	29	28

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 040	1 030
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	384	359
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 503 000	3 585	3 236
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	558 000	535	519
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 062 000	1 952	1 734
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 187 000	1 882	1 851
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	338 000	338	345
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	771 000 USD	890	946
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	144	138
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	91	88
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 074 000	842	871
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	108	105
AES Andes SA 6,30 % 15-03-2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	725 000 USD	979	992
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 924 000	1 860	1 759
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 960 000	1 966	1 997
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	366	346
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	591 000	591	577
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 863 000	2 548	2 491
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 456 000	1 398	1 260
Alimentation Couche-Tard inc. 4,60 % 25-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	671
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	269	251
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 690 000	1 690	1 776
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	167	166
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	511
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	570
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	154	156
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	464 000	464	494
AltaLink, L.P. 4,69 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	427
AltaLink, L.P. 5,46 % 11-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	814
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	227	223
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 480 000 USD	2 010	2 014
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	866	714
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	683
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	679 000	587	619
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	27
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	192 000 USD	219	163
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	940 000	936	906
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	500 000 USD	628	643
AT&T Inc. 4,85 % 25-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	797 000	708	723
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 889	167	173
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	774
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 109	1 060
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	395 000	355	358
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	622
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 160 000 USD	1 552	1 566
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 021 000	1 003	953
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 610 000	4 425	4 458
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000	331	305
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 600 000	4 586	4 619
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 505	1 463
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 450	1 447
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 289 000	1 314	1 355
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 679 000	2 673	2 790
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	944 000	936	906
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 002 000	3 004	3 029
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	494 000	467	472
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 195
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	966 000	966	937
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	615
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 831 000	1 820	1 829
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000 USD	444	447
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 000	341	314

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	802 000	710	720
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	461	490
Bele SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 328	1 146
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 128 000	1 207	998
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 452 000	1 460	1 482
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 019	1 047
Bimbo Bakeries USA Inc. 6,05 % 15-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	981	996
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	904 000	911	889
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	207 000 USD	251	252
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 045 000 USD	1 333	1 369
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 270	1 306
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 519 000	1 520	1 484
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	175	148
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 646 000	2 694	2 568
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	182	163
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 879 000	1 802	1 813
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	669	669
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	633
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	358	338
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	307	311
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,90 % 15-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	7 000 000	6 914	6 968
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	3 530 000	3 495	3 122
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	824
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 048 000	2 067	2 068
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	811 000	808	822
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	743 000	735	726
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	839
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	739	748
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	858
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	235	225
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	738 000	736	739
Fonds hypothécaire Canada 3,84 % 01-11-2028	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	4 025 783	3 909	3 976
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	679	675
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 616 000	3 427	3 381
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 088 000	1 062	1 029
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	971 000	964	967
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	976 000	924	965
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 340	1 320
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	361
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 080	1 019
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 980 000	1 983	1 996
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	372
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	462
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	325	255
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	101 000 USD	124	116
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	101	92
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 700 000	1 703	1 691
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	707
Capital Power Corp. 5,97 % 25-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	337	348
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	109
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	331	333
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	933
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	351 000	342	341
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 650 000	2 617	2 544
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	462	465
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	498
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 720 000 USD	2 349	2 247

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 266	1 004
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	443
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 036 000	1 061	980
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 378 000	2 301	2 238
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 946 000	1 950	1 975
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	509 000	506	525
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	363 000 USD	116	42
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	1 020 000	1 013	804
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	19	20
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 350	1 372
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	715 000 USD	937	758
Cogeco Communications inc. 6,13 % 27-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	681	686
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 144	1 000
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	331
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	132 000	132	122
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	106 000	106	98
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 120 450	2 120	2 084
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	150	118
Constellation Software Inc. 5,16 % 16-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	189	190
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	597 977	598	563
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	606 582	607	569
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 16-09-2025	Chili	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	280	280
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	204
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	678	75
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	779 000 USD	584	73
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 078 000	1 071	1 070
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	194	172
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	604	550
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	687 000	691	610
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	304	264
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 054 000	1 027	966
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	809	781
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	869	880
CU Inc. 5,09 % 20-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	805
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 154	1 112
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000 USD	204	208
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	691 000	689	693
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	831
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	478 000 USD	604	590
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	940	889
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	591
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	909	868
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	314
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	442	445
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	362	318
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	11 000 USD	11	12
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 550 000	1 465	1 543
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	512
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	441 000	441	355
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	412	382
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	723 000	689	657
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	885	920
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	562
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	325

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 660 000	1 524	1 255
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 078 000	1 989	1 997
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	888
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 593 000	1 588	1 365
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 381 000	7 360	7 064
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 721 000	2 754	2 719
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	211 000	220	225
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 110 000	2 204	2 349
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	227	226
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	606	528
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	217 000	232	229
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	492	526
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	645
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 290 000	1 283	1 078
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 647 000	1 540	1 261
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	904
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 546 000	1 601	1 700
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	135	143
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	699 000	699	674
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	2 871	2 707
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	455
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 201 000	1 184	1 121
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	488	467
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 203 000	1 133	1 125
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	678 000	678	673
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	435
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 142 000	1 149	1 181
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 920	1 922
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	478	506
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 027 000	1 037	1 039
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	628
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 961 000	1 961	2 015
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,38 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 048 000	1 048	1 088
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	436
Compagnie Crédit Ford du Canada 6,33 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	614
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	503
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 510	1 539
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 546 000	1 547	1 543
Fortis Inc. 5,68 % 08-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	936
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	32 903 USD	42	11
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	31 936 USD	23	1
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	536
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000	619	623
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	842	846
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 004 000 USD	2 391	2 491
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	541 000 USD	736	752
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	857 000	860	890
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	301	266
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	406 000	411	424
Glencore Funding LLC 5,34 % 04-04-2027 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	435	433
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	666 000 USD	920	918
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	24	24
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 890 000	1 890	1 781
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	645 000	645	582
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	34 000 USD	51	41
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	420 000 USD	543	551
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	1 000 000 BRL	2 551	2 691
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	8 668 000	9 899	8 239
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	25 725 000	17 739	18 057
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	2 832 000	2 215	2 294

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	2 674 000	2 408	2 371
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	179 190 000 MXN	13 078	13 117
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	411	417
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 473 000	1 408	1 315
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	173	178
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	122	126
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	744 000 USD	922	662
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 038 000	915	938
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	813 000	928	920
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	813 000	943	935
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	187	185
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 168 000	2 546	2 504
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 078 000	1 094	1 059
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	392	362
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 330 000	2 396	2 278
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	666 000	666	623
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 740 000	1 738	1 652
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 499 000	1 476	1 400
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 675 000	1 639	1 501
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	949
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 610 000	1 617	1 645
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 626 000	1 864	1 870
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 865 000	1 743	1 622
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 053 000	1 227	1 219
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	533 000	532	523
Hydro One Inc. 4,39 % 01-03-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	820	813
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 468 000	1 429	1 486
Hydro One Inc. 4,85 % 30-11-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	957 000	956	984
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	439 000	439	399
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	937
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	503
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	553
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	835	855
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	322
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 326 000	3 411	3 195
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 950 000	2 939	2 880
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 071 000	1 065	1 095
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	464
Interconexión Eléctrica SA ESP 3,83 % 26-11-2033	Colombie	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	470	487
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supranationales	s.o.	1 180 000 USD	1 438	1 397
The J.M. Smucker Co. 2,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	385	388
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	253
John Deere Financial Inc. 5,17 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	296	309
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 120	1 962
Kaisa Group Holdings 8,65 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	180	14
Kaisa Group Holdings 10,50 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	906	47
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 619 000	1 729	1 539
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	561	550
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	820	752
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	133 000 EUR	161	166
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	558 795 USD	667	344
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	53
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	17
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	139
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	92 000 USD	123	123
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	67 000 USD	90	90
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	86	88
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	825 000	825	819
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 781 000	1 781	1 697
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	62	64

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	339
LifeScan Global Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	196 191 USD	249	166
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	636
Les Compagnies Loblaw ltée 5,12 % 04-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	990
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 226 000 USD	982	168
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 114	1 056
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	744
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	514
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	443 805 EUR	654	600
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 530 000	1 530	1 461
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 210 000	2 210	2 191
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 510	1 539
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	890	895
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 264 000	1 256	1 270
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	147	167
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	24	25
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	23	26
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000 USD	315	330
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	416 000 USD	541	555
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	439 000	435	437
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 045 000 USD	1 405	1 430
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	617 000 USD	781	761
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	908 000 USD	1 147	1 163
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 310 000	4 345	4 279
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	709 000	684	664
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 440 000	1 437	1 474
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 426	1 435
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 860 000	1 860	1 884
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	484
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	992	789
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	469
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	924
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 000 USD	194	190
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	686	684
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 220 000 USD	1 713	1 410
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 097	1 106
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	969 000	927	941
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 181 000	4 093	3 974
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 150 000	3 057	2 803
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	585 000	584	580
North West Redwater Partnership 4,15 % 01-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 105 000	1 899	2 016
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 420 000	1 421	1 411
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	897 000	772	808
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	642 000	608	546
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	986 168	986	870
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	437	394
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 316	1 313
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	392	410
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	964 000	1 013	901
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 427 000	1 434	1 338
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	650 000	648	587
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	910 000	907	928
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	543 000	544	524
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 360 000	2 360	2 268
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	443 000	414	410
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	3	3

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 404	1 409
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	658	550
Pembina Pipeline Corp. 5,72 % 22-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	677 000	677	677
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 810 000	2 953	2 743
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	739	742
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 108 000	2 249	1 910
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	533 000	518	474
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	627
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 130	977
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	243	100
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	28	25
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 864 000 USD	3 854	3 841
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000	838	842
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000	284	299
Province de l'Alberta 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	2 306 000	2 266	2 312
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	3 685 000	3 821	2 942
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	16 692 000	17 104	13 431
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	13 920 000	12 759	10 841
Province de la Colombie-Britannique 4,15 % 18-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	7 902 000	7 862	7 886
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	6 052 000	6 645	4 754
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	5 940 000	6 355	4 793
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	4 016 000	3 031	2 484
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	1 969 000	1 826	1 769
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	4 000 000	3 995	4 015
Province de l'Ontario 3,65 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	70 607 000	66 894	68 163
Province de l'Ontario 4,15 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	1 363 000	1 362	1 363
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	22 915 000	22 568	22 538
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 870 000	1 870	1 825
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 330 000	1 310	1 317
Province de Québec 3,60 % 01-09-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	20 268 000	18 852	19 452
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	27 289 000	28 304	27 943
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	407 000	357	361
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 992 000	4 096	3 209
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	7 812 000	7 712	5 873
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 790 000	1 785	1 615
PSP Capital Inc. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	158 000	159	158
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	533
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 240	1 119
Renasas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	945	987
Fonds de placement immobilier RioCan 5,61 % 06-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	426
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 603 000	1 447	1 448
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	276	285
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 530 000	1 528	1 589
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 499 000	2 488	2 391
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 014 000	976	903
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 842 000	10 111	10 415
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 898 000 USD	2 428	2 465
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 087 000	1 879	1 966
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 658 000	2 630	2 664
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 790	1 798
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	924
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 696 000	1 663	1 582
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	973
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 004
S&P Global Inc. 1,25 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	545	449
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	494
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	861
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 338	1 200	1 076
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	344
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	423
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	279
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	921 000 USD	419	97
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	187 500 USD	243	253

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	939 613	937	885
Stitch Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	509 821 USD	595	207
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	950
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 210 000	1 210	1 135
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 359 000	1 359	1 251
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 894 000	1 884	1 895
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	807 000	806	835
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 129	957
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	81 770 USD	35	13
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	81 770 USD	32	12
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	163 541 USD	54	21
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	245 312 USD	72	28
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	245 312 USD	53	25
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	115 236 USD	24	10
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	101 078 USD	28	9
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	846	698
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	115	113
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 245	1 219
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	188	200
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	242
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 669 000	1 620	1 570
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 042 000	1 058	958
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	469	474
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	459	460
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 076 000	873	970
Tencent Music Entertainment Group 2,00 % 03-09-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	367	311
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	188	188
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 030 000	2 030	1 883
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 205 000 USD	3 092	2 877
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	665	565
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 680	1 764
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	638	642
T-Mobile USA Inc. 4,85 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	214	215
T-Mobile USA Inc. 5,15 % 15-04-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	280	284
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 390 000	2 470	2 357
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	643	625
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	364
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	420
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 014 000	1 013	1 028
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 182 000	1 221	1 243
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	832 000	832	782
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 653 000	3 594	3 615
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	1 006
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 385 000	2 373	2 380
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 393 000	1 393	1 446
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 120	1 127
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	53	55
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	914 000	874	869
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	444
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 606 000	2 762	2 543
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 540 000	1 539	1 580
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	815 000	681	690
TransCanada PipeLines Ltd. 4,34 % 15-10-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 187 000	1 005	999
TransCanada PipeLines Ltd. 5,92 % 12-05-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	257	256
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000 USD	163	175
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 737 000	1 737	1 482
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 000	7 340	7 507
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	321 000	303	313
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 512 000	1 539	1 484
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	816 043	816	822

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	210	218
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	234	247
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 527 000 USD	5 666	5 847
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	7 186 000 USD	7 526	6 913
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	7 955 000 USD	10 663	7 042
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	États-Unis	Gouvernements étrangers	7 135 000 USD	9 399	8 772
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000	229	233
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 030	1 047
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000	759	764
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 140 000 USD	1 470	1 474
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 778 000	1 709	1 638
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	117 000 USD	150	155
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 831 000	2 715	2 663
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 644
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 932 000	1 842	1 697
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 243 000	1 316	1 195
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 268 000	1 265	1 209
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 829 000	3 950	3 683
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000	368	378
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	665 000 USD	882	875
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 096	1 077
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 768 000	1 782	1 623
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 197	1 245
<b>Total des obligations</b>				<b>782 222</b>	<b>748 344</b>
<b>ACTIONS</b>					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	15 975	2 451	3 940
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	59 116	4 553	4 775
Air Liquide SA	France	Matériaux	7 306	882	2 058
Alimentation Couche-Tard inc.	Canada	Consommation de base	43 244	1 844	3 343
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	22 172	3 319	4 532
AltaGas Ltd.	Canada	Services publics	33 764	927	1 010
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	29 513	1 677	1 743
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	16 292	1 406	1 415
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	22 702	3 933	5 546
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	3 471	777	929
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 863	1 114	1 303
Aon PLC	Irlande	Services financiers	6 543	1 919	2 957
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	17 526	1 679	4 070
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	28 310	243	684
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	17 153	3 102	3 131
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	48 171	406	1 102
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	372	1 351	1 588
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	78 623	7 859	10 398
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	75 144	4 750	5 265
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	143 334	4 001	3 229
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	15 245	237	262
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	2 693	42	43
BCE Inc.	Canada	Services de communication	4	–	–
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	1 106	20	18
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	6 081	1 262	2 038
Borealex inc., cat. A	Canada	Services publics	19 557	722	560
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 016	1 188	5 414
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	26 929	678	555

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	10 369	259	216
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	33 857	1 042	1 926
Brookfield Corp., cat. A (\$ CA)	Canada	Services financiers	56 014	2 485	3 175
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	Canada	Services publics	40 070	1 895	1 695
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	6 567	162	131
BRP inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	5 702	478	519
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	79 829	2 394	2 233
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadien	Canada	Biens immobiliers	13 189	579	613
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	40 763	5 090	7 271
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	97 972	6 111	10 123
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	Canada	Produits industriels	68 934	5 661	8 233
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	65 848	3 772	4 559
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	53 261	1 331	1 442
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	24 719	2 508	3 694
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	16 182	2 223	3 457
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	Canada	Biens immobiliers	102 165	1 316	1 408
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	11 330	1 986	3 303
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	28 748	1 898	2 382
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	13 950	1 433	838
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	17 801	1 853	2 171
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	17 455	663	693
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	11 287	1 565	1 946
CRH PLC	Irlande	Matériaux	19 267	1 416	2 251
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	62 630	1 916	2 264
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	13 487	1 759	3 737
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	25 902	1 111	1 295
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	17 380	1 152	1 793
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	9 337	1 197	1 223
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	1 206	30	25
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	8 385	210	149
Emera Inc.	Canada	Services publics	70 281	3 645	3 350
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	121 283	5 684	5 937
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 397	465	1 231
Evolution Gaming Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	2 151	377	362
Ferguson PLC (\$ US)	États-Unis	Produits industriels	5 857	1 390	1 733
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	58 889	1 608	2 344
Fortis Inc.	Canada	Services publics	24 967	1 190	1 336
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matériaux	7 225	1 184	1 166
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	2 338	6	6
Glencore PLC	Australie	Matériaux	379 006	2 003	2 820
Fiducie de placement immobilier Granite	Canada	Biens immobiliers	14 393	1 125	1 113
Haleon PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	233 806	1 340	1 331
Hannover Ruckversicherungs SE, nom.	Allemagne	Services financiers	5 350	1 143	1 983
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	67 706	1 454	1 592
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	11 053	1 177	1 208
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 390	1 044	2 054
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	20 124	897	793
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	27 752	3 817	6 107
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	45 200	2 434	2 615
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	61 680	1 288	2 268
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	15 793	2 649	3 383
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	20 006	2 841	5 427
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	2 094	787	1 303
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	1 598	54	510
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 230	1 750	2 934
Linde PLC (Bourse de New York)	Irlande	Matériaux	3 239	725	2 037
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation de base	43 073	4 521	6 465
Les Compagnies Loblaw Itée					
5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	3 335	87	75
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	3 063	478	497
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	1 109	627	1 351
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	29 741	2 748	2 195
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	139 439	3 117	4 717
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 304	948	2 025

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 378	1 737	2 456
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	11 154	1 676	1 993
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	5 964	2 627	3 922
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	17 091	2 296	9 738
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	1 644	275	875
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 720	1 731	3 711
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	11 266	1 091	1 620
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	116 767	3 733	2 584
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 432	1 613	1 577
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	20 450	640	3 530
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	58 667	4 303	4 317
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	64 539	3 312	3 392
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	8 583	1 323	1 460
Pembina Pipeline Corp., reçus de souscription	Canada	Actions	5 581	239	267
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	62 979	2 550	3 011
<sup>1</sup> Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	3 902	654	855
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	27 479	2 912	3 410
<sup>1</sup> Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	63 215	1 956	2 401
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	28 586	2 343	3 075
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	6 172	2 197	2 129
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	36 431	2 098	2 022
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	101 738	9 086	13 898
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	4 433	1 963	2 554
Safran SA	France	Produits industriels	9 463	1 084	2 904
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	22 868	3 085	6 029
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	17 136	943	1 272
Shell PLC (actions en livres sterling)	Pays-Bas	Énergie	75 664	2 766	3 395
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	2 550	386	1 199
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	7 653	1 764	1 979
Sika AG	Suisse	Matériaux	2 227	431	898
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	16 980	1 237	1 973
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 945	823	1 107
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	81 881	4 844	6 052
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	124 875	4 022	6 243
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	98 212	1 280	3 238
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	89 762	5 104	4 887
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	31 162	1 065	1 932
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	250 418	6 360	5 427
TELUS International (Cda) Inc.	Canada	Produits industriels	94 353	2 989	1 082
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 200	610	991
Thales SA	France	Produits industriels	4 804	974	1 109
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 017	1 427	1 588
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	8 136	1 034	1 715
Toromont Industries Ltd.	Canada	Produits industriels	13 815	1 507	1 801
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	104 520	6 575	8 545
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	35 553	2 019	2 252
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	2 650	49	50
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	43 958	576	594
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	6 965	1 945	2 319
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 694	2 613	2 475
Veolia Environnement	France	Services publics	28 508	1 210	1 255
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	8 014	1 247	3 029
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	46 813	1 966	2 471
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	8 133	810	1 725
<b>Total des actions</b>				<b>277 540</b>	<b>377 274</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				464	57
<b>Total des options</b>				<b>464</b>	<b>57</b>

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
iShares MSCI EAFE ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	10 740	1 158	1 162
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	92 213	1 731	1 681
<sup>2</sup> FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	206 218	18 806	18 854
<sup>2</sup> FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	70 591	7 077	7 249
<sup>2</sup> FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	2	–	–
<sup>2</sup> FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	452 157	9 072	7 931
SPDR S&P 500 ETF Trust	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	2 460	1 736	1 743
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>39 580</b>	<b>38 620</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
<sup>3</sup> Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 748 670	17 568	14 953
<sup>3</sup> Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	77 031	789	1 196
<sup>3</sup> Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 893 377	30 601	27 042
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>48 958</b>	<b>43 191</b>
<b>FONDS PRIVÉS</b>					
<sup>4</sup> Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	422	4 692	4 450
<sup>5</sup> Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	431	2 124	2 304
<b>Total des fonds privés</b>				<b>6 816</b>	<b>6 754</b>
<b>BILLETS À COURT TERME</b>					
Gouvernement du Canada 4,95 % 06-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	36 769 000	36 292	36 445
Banque Royale du Canada 4,95 % 01-04-2024	Canada	Obligations de sociétés	13 511 000	13 511	13 518
<b>Total des billets à court terme</b>				<b>49 803</b>	<b>49 963</b>
Coûts de transaction				(367)	–
<b>Total des placements</b>				<b>1 205 016</b>	<b>1 264 203</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(569)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					5 283
Autres éléments d'actif moins le passif					10 713
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>1 279 630</b>

<sup>1</sup> L'émetteur de ce titre est lié à Mackenzie. Voir note 1.

<sup>2</sup> Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

<sup>3</sup> Ce fonds est géré par Mackenzie.

<sup>4</sup> Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

<sup>5</sup> Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	69,7
<i>Obligations</i>	63,7
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	6,0
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Actions	30,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Fonds privés	0,5
Fonds communs de placement	0,1
Options sur swaps achetées	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1,3)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	71,1
États-Unis	19,1
Autre	1,5
Mexique	1,3
Royaume-Uni	1,3
Allemagne	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
France	0,8
Irlande	0,8
Japon	0,8
Pays-Bas	0,6
Australie	0,5
Suisse	0,4
Brésil	0,4
Danemark	0,3
Taiwan	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1,3)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	38,1
Obligations provinciales	17,1
Obligations fédérales	9,9
Services financiers	7,7
Autre	4,0
Obligations d'État étrangères	3,8
Technologie de l'information	3,8
Énergie	3,7
Produits industriels	3,6
Matériaux	2,6
Soins de santé	2,1
Consommation de base	2,1
Consommation discrétionnaire	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1,3)

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	67,5
<i>Obligations</i>	67,6
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,1)
Actions	29,6
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Fonds privés	0,4
Fonds communs de placement	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	70,6
États-Unis	17,6
Autre	2,5
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Royaume-Uni	1,3
Allemagne	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Pays-Bas	0,9
Japon	0,8
France	0,7
Chine	0,6
Suisse	0,4
Mexique	0,3
Hong Kong	0,3
Brésil	0,3
Australie	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	36,2
Obligations provinciales	17,3
Obligations fédérales	11,5
Services financiers	8,3
Énergie	3,7
Produits industriels	3,3
Technologie de l'information	3,1
Matériaux	2,6
Soins de santé	2,5
Consommation de base	2,2
Autre	2,0
Consommation discrétionnaire	1,7
Obligations d'État étrangères	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Services de communication	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Services publics	0,7

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

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 31 mars 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	95 169 000	Vente	17 avril 2024	57,50 USD	57	4
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	12 458 000	Achat	30 avril 2024	3,08 CAD	45	2
Indice Markit North American Investment Grade CDX	141 280 000	Vente	15 mai 2024	80,00 USD	133	5
Indice écart taux plafond/SOFR	79 457 000	Achat	25 mai 2024	0,30 USD	115	1
Indice Markit North American Investment Grade CDX	106 215 000	Vente	20 juin 2024	80,00 USD	68	21
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	8 229 000	Achat	31 juillet 2024	3,00 CAD	46	24
<b>Total des options</b>					<b>464</b>	<b>57</b>

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2024

### Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2024	(63)	13 juin 2024	145,74 JPY	(82 222)	–	(49)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, juin 2024	(252)	18 juin 2024	128,58 USD	(44 025)	77	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2024	611	19 juin 2024	120,18 CAD	73 528	97	–
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(52 719)</b>	<b>174</b>	<b>(49)</b>

\* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2024.

### Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	1 624 USD	(2 161) CAD	12 avril 2024	2 161	2 199	38	–
A	1 716 CAD	(1 292) USD	12 avril 2024	(1 716)	(1 750)	–	(34)
A	2 704 CAD	(2 000) USD	12 avril 2024	(2 704)	(2 708)	–	(4)
A	900 USD	(1 220) CAD	12 avril 2024	1 220	1 219	–	(1)
A	13 650 CAD	(10 235) USD	19 avril 2024	(13 650)	(13 860)	–	(210)
A	9 082 CAD	(6 751) USD	19 avril 2024	(9 082)	(9 142)	–	(60)
A	1 520 CAD	(1 130) USD	19 avril 2024	(1 520)	(1 529)	–	(9)
A	7 672 CAD	(5 710) USD	19 avril 2024	(7 672)	(7 732)	–	(60)
A	527 USD	(709) CAD	19 avril 2024	709	713	4	–
A	1 513 USD	(2 057) CAD	19 avril 2024	2 057	2 049	–	(8)
A	566 USD	(768) CAD	19 avril 2024	768	766	–	(2)
A	755 CAD	(514) EUR	26 avril 2024	(755)	(751)	4	–
A	15 CAD	(10) EUR	26 avril 2024	(15)	(15)	–	–
A	7 CAD	(5) EUR	26 avril 2024	(7)	(7)	–	–
A	12 CAD	(8) EUR	26 avril 2024	(12)	(12)	–	–
A	6 192 CAD	(4 594) USD	26 avril 2024	(6 192)	(6 221)	–	(29)
A	7 047 CAD	(5 220) USD	26 avril 2024	(7 047)	(7 069)	–	(22)
A	5 580 CAD	(4 143) USD	26 avril 2024	(5 580)	(5 611)	–	(31)
A	1 104 CAD	(820) USD	26 avril 2024	(1 104)	(1 110)	–	(6)
A	1 083 USD	(1 456) CAD	26 avril 2024	1 456	1 466	10	–
A	6 403 CAD	(82 065) MXN	8 mai 2024	(6 403)	(6 645)	–	(242)
A	82 065 MXN	(6 564) CAD	8 mai 2024	6 564	6 643	79	–
A	4 383 CAD	(3 260) USD	10 mai 2024	(4 383)	(4 414)	–	(31)
A	20 910 CAD	(15 463) USD	10 mai 2024	(20 910)	(20 936)	–	(26)
A	7 830 CAD	(5 790) USD	10 mai 2024	(7 830)	(7 840)	–	(10)
A	22 311 CAD	(16 513) USD	17 mai 2024	(22 311)	(22 355)	–	(44)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>135</b>	<b>(829)</b>

Total des actifs dérivés

309

Total des passifs dérivés

(878)

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Méthodes comptables significatives

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

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devise

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

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

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

# FONDS DE REVENU 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.

## 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).

## NOTES ANNEXES

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

#### iii. Risque de change

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

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

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

#### v. Autre risque de prix

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

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

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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

# FONDS DE REVENU 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 REVENU 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 : 12 juillet 1974

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](http://www.placementsmackenzie.com))**

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries PW 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 PW et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

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

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

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

Les titres de série 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 investisseurs de série G désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

**Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13<sup>e</sup> étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; [www.banquelaurentienne.ca/mackenzie](http://www.banquelaurentienne.ca/mackenzie))**

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

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

Depuis le 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 REVENU 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	12 juillet 1974	1,50 %	0,21 %
Série AR	27 novembre 2013	1,50 %	0,24 %
Série D	10 février 2014	0,75 % <sup>3)</sup>	0,16 %
Série F	22 octobre 2001	0,65 %	0,15 %
Série F8	1 <sup>er</sup> juin 2018	0,65 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,21 %
Série G	1 <sup>er</sup> avril 2005	1,25 %	0,21 %
Série I	25 octobre 1999	0,95 %	0,21 %
Série O	30 octobre 2002	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série PW	11 octobre 2013	1,15 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,15 %	0,15 %
Série PWT8	24 octobre 2018	1,15 %	0,15 %
Série PWX	3 janvier 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série PWX8	24 octobre 2018	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série R	8 décembre 2008	s.o.	s.o.
Série S	7 janvier 2011	— <sup>1)</sup>	0,025 %
Série T8	24 octobre 2018	1,50 %	0,21 %
Série LB	23 janvier 2012	1,50 %	0,21 %
Série LF	16 décembre 2021	0,65 %	0,15 %
Série LW	1 <sup>er</sup> décembre 2017	1,15 %	0,15 %

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

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

3) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
59 491	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

#### c) Prêt de titres

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	30 582	57 320
Valeur des biens reçus en garantie	32 175	60 370

# FONDS DE REVENU 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 (suite)

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	94	100,0	153	100,0
Impôt retenu à la source	(4)	(4,3)	(3)	(2,0)
	90	95,7	150	98,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(16)	(17,0)	(27)	(17,6)
Revenu tiré du prêt de titres	74	78,7	123	80,4

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2024	48
31 mars 2023	50

#### e) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise un revenu, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe et de titres de participation d'émetteurs situés partout dans le monde. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 10 % à 40 % dans des titres de participation et dans une proportion de 60 % à 90 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

##### 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	223 547	5 700	(103 788)	125 459				
EUR	28 374	5	(785)	27 594				
GBP	13 162	–	–	13 162				
MXN	13 117	–	(2)	13 115				
JPY	8 159	(205)	(49)	7 905				
CHF	4 647	–	–	4 647				
DKK	3 530	–	–	3 530				
NTD	3 238	–	–	3 238				
BRL	2 691	–	–	2 691				
SGD	2 264	–	–	2 264				
INR	1 592	94	–	1 686				
SEK	1 464	–	–	1 464				
HKD	793	–	–	793				
CNY	510	191	–	701				
Total	307 088	5 785	(104 624)	208 249				
% de l'actif net	24,0	0,5	(8,2)	16,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(10 689)	(0,8)	10 689	0,8

# FONDS DE REVENU 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)

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	221 689	3 391	(88 268)	136 812				
EUR	35 015	868	(522)	35 361				
GBP	14 317	39	–	14 356				
JPY	8 916	2 132	(1 782)	9 266				
CHF	8 481	–	–	8 481				
HKD	3 740	–	–	3 740				
DKK	3 484	–	–	3 484				
NTD	2 945	26	–	2 971				
SGD	2 851	–	–	2 851				
INR	1 534	2	–	1 536				
CNY	1 216	13	–	1 229				
SEK	1 201	–	–	1 201				
Total	305 389	6 471	(90 572)	221 288				
% de l'actif net	21,0	0,4	(6,2)	15,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(12 108)	(0,8)	12 108	0,8

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

31 mars 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	30 094	(52 719)				
1 an à 5 ans	200 643	–				
5 ans à 10 ans	242 078	–				
Plus de 10 ans	275 529	–				
Total	748 344	(52 719)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(60 539)	(4,7)	60 609	4,7

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	12 056	(205 632)				
1 an à 5 ans	244 204	–				
5 ans à 10 ans	402 581	–				
Plus de 10 ans	241 081	–				
Total	899 922	(205 632)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(64 295)	(4,4)	64 340	4,4

# FONDS DE REVENU 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)

##### 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	39 236	3,1	(39 155)	(3,1)
31 mars 2023	43 808	3,0	(43 756)	(3,0)

##### v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2024 était de 7,5 % de l'actif net du Fonds (10,9 % en 2023).

Aux 31 mars 2024 et 2023, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2024	31 mars 2023
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	3,9	11,5
AA	10,5	6,1
A	17,4	21,3
BBB	16,8	14,3
Inférieure à BBB	4,0	2,8
Sans note	5,9	5,9
Total	58,5	61,9

\* Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

#### f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	748 228	116	748 344	–	899 922	–	899 922
Actions	377 268	–	6	377 274	340 347	82 974	6	423 327
Options	–	57	–	57	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	38 620	–	–	38 620	51 072	–	–	51 072
Fonds communs de placement	43 191	–	–	43 191	47 696	–	–	47 696
Fonds privés	–	–	6 754	6 754	–	–	6 686	6 686
Actifs dérivés	174	135	–	309	532	440	–	972
Passifs dérivés	(49)	(829)	–	(878)	(1 782)	(791)	–	(2 573)
Placements à court terme	–	49 963	–	49 963	–	10 194	–	10 194
Total	459 204	797 554	6 876	1 263 634	437 865	992 739	6 692	1 437 296

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 REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Classement de la juste valeur (suite)

Au cours de la période close le 31 mars 2024, des placements d'une juste valeur de 119 \$ (néant en 2023) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Fonds privés (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)	Fonds privés (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	6 686	–	6	6 692	2 887	–	5	2 892
Achats	375	–	–	375	3 680	–	–	3 680
Ventes	–	–	–	–	–	–	–	–
Transferts entrants	–	119	–	119	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	–	–	–	–	–	–	–
Latent(e)s	(307)	(3)	–	(310)	119	–	1	120
Solde, à la clôture	6 754	116	6	6 876	6 686	–	6	6 692
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(307)	(3)	–	(310)	119	–	1	120

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.

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

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

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	10
Autres fonds gérés par le gestionnaire	8 535	8 805
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	273 229	334 015

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

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

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	305	(146)	–	159
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(743)	146	4 880	4 283
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(438)	–	4 880	4 442
	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	584	(532)	–	52
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 256)	532	6 743	5 019
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 672)	–	6 743	5 071

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

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

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents 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 (\$)
iShares MSCI EAFE ETF	0,0	1 162
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,1	1 681
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	2,2	18 854
FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	11,0	7 249
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	15,5	14 953
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,0	–
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	4,2	7 931
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	0,2	1 196
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	2,5	27 042
Northleaf Private Credit II LP	0,5	4 450
Sagard Credit Partners II LP	0,4	2 304
SPDR S&P 500 ETF Trust	0,0	1 743

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,2	2 405
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	3,1	26 900
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	12,2	14 685
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	3,2	14 063
Fonds mondial chinois Mackenzie, série R	4,2	1 234
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	4,2	7 704
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	1,1	3 379
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	0,5	2 702
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	2,3	25 696
Northleaf Private Credit II LP	0,6	4 697
Sagard Credit Partners II LP	0,6	1 989

#### j) Engagement

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP <sup>1)</sup>	3 410	4 221	3 360	4 221
Sagard Credit Partners II LP <sup>2)</sup>	1 527	4 312	1 467	4 312

<sup>1)</sup> Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

<sup>2)</sup> Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.