

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE 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 stratégique Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux normes IFRS de comptabilité. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,

Le chef des finances, Fonds,



Luke Gould



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds de revenu stratégique 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 STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

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

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

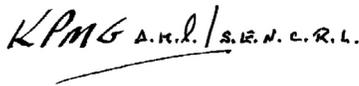
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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

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

En outre :

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


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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024 \$	2023 \$	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
			par titre		par série		
			2024	2023	2024	2023	
ACTIF							
Actifs courants							
Placements à la juste valeur	1 702 499	1 596 286	Série A	7,94	7,65	399 733	439 774
Trésorerie et équivalents de trésorerie	21 503	13 520	Série AR	12,81	11,91	32 003	29 412
Intérêts courus à recevoir	8 148	3 776	Série B	12,57	11,69	2 331	2 512
Dividendes à recevoir	2 069	1 493	Série D	13,48	12,86	9 386	6 040
Sommes à recevoir pour placements vendus	152	5 225	Série DZ	11,05	10,28	275	338
Sommes à recevoir pour titres émis	593	469	Série F	9,47	9,02	334 870	307 080
Sommes à recevoir du gestionnaire	709	49	Série F5	14,22	13,54	5 268	5 433
Marge sur instruments dérivés	630	13 174	Série F8	10,63	10,44	8 848	7 531
Actifs dérivés	221	1 194	Série FB	10,09	9,63	1 155	1 426
Impôt à recouvrer	112	72	Série GF	15,84	–	51 206	–
Total de l'actif	1 736 636	1 635 258	Série GF8	15,44	–	1 868	–
			Série GLF	15,84	–	10 529	–
			Série GO	15,94	–	669	–
			Série GPW	15,72	–	44 480	–
PASSIF			Série GPWFB	15,85	–	2 711	–
Passifs courants			Série GPWT8	15,33	–	1 632	–
Sommes à payer pour placements achetés	312	1 130	Série GPWX	15,94	–	4 106	–
Sommes à payer pour titres rachetés	2 641	1 415	Série GW	15,71	–	1 373	–
Sommes à payer au gestionnaire	250	82	Série J	8,80	8,45	2 518	2 432
Obligation pour options vendues	–	202	Série J5	13,82	13,30	56	51
Passifs dérivés	3 403	6 751	Série O	12,56	11,85	27 041	26 131
Total du passif	6 606	9 580	Série PW	12,97	12,48	690 552	698 853
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 730 030	1 625 678	Série PWB	11,19	10,40	2 622	2 919
			Série PWFB	9,38	8,93	12 931	11 073
			Série PWR	10,97	10,20	18 415	13 462
			Série PWT8	9,63	9,55	14 455	14 514
			Série PWX	15,49	14,62	7 864	12 162
			Série PWX8	11,69	11,38	277	289
			Série R	10,83	–	1	–
			Série T5	13,77	13,27	14 021	15 019
			Série T8	9,24	9,19	9 387	10 534
			Série LB	13,19	12,27	1 485	1 724
			Série LF	14,19	13,52	3 804	2 542
			Série LW	10,96	10,19	7 737	9 571
			Série LW5	12,92	12,44	3 945	4 306
			Série LX	12,01	11,59	476	550
						1 730 030	1 625 678

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)				
			par titre		par série		
			2024	2023	2024	2023	
Revenus							
Dividendes	31 920	28 092					
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	37 429	37 692					
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets							
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	33 814	(26 708)	Série A	0,66	(0,23)	35 856	(13 725)
Profit (perte) net(te) latent(e)	86 672	(46 331)	Série AR	1,11	(0,28)	2 745	(663)
Revenu tiré du prêt de titres	143	140	Série B	1,02	(0,36)	199	(83)
Revenu provenant des rabais sur les frais	728	742	Série D	1,54	(0,09)	909	(44)
Total des revenus (pertes)	190 706	(6 373)	Série DZ	0,91	(0,30)	26	(10)
			Série F	0,97	(0,12)	32 962	(3 800)
Charges (note 6)			Série F5	1,39	(0,22)	526	(92)
Frais de gestion	26 675	27 026	Série F8	1,11	(0,14)	857	(101)
Rabais sur les frais de gestion	(29)	(28)	Série FB	0,95	(0,17)	128	(25)
Frais d'administration	3 002	2 977	Série GF	1,43	–	5 057	–
Intérêts débiteurs	29	13	Série GF8	1,43	–	196	–
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	392	436	Série GLF	1,48	–	1 078	–
Frais du comité d'examen indépendant	6	5	Série GO	1,66	–	69	–
Autre	27	2	Série GPW	1,36	–	4 034	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	30 102	30 431	Série GPWFB	1,52	–	275	–
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série GPWT8	1,39	–	146	–
Charges nettes	30 102	30 431	Série GPWX	1,53	–	433	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	160 604	(36 804)	Série GW	1,15	–	114	–
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	1 148	997	Série J	0,79	(0,21)	224	(65)
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–	Série J5	1,24	(1,09)	5	(6)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	159 456	(37 801)	Série O	1,32	–	2 836	(5)
			Série PW	1,13	(0,30)	60 932	(17 013)
			Série PWB	0,93	(0,25)	239	(70)
			Série PWFB	0,93	(0,22)	1 258	(275)
			Série PWR	1,01	(0,13)	1 495	(158)
			Série PWT8	0,84	(0,25)	1 253	(386)
			Série PWX	1,46	0,07	1 074	58
			Série PWX8	1,25	(0,10)	31	(2)
			Série R	2,16	–	867	–
			Série T5	1,15	(0,41)	1 223	(485)
			Série T8	0,77	(0,30)	837	(367)
			Série LB	1,03	(0,42)	134	(63)
			Série LF	1,51	0,02	335	3
			Série LW	0,85	(0,26)	712	(246)
			Série LW5	1,07	(0,43)	349	(161)
			Série LX	0,93	(0,35)	42	(17)
						159 456	(37 801)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE 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 T5		Série T8		Série LB		Série LF	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	15 019	17 969	10 534	13 196	1 724	2 028	2 542	1 460
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 223	(485)	837	(367)	134	(63)	335	3
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(235)	(228)	(162)	(164)	(25)	(26)	(88)	(61)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(498)	(619)	(650)	(839)	–	–	(73)	(64)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	(1)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(733)	(847)	(812)	(1 004)	(25)	(26)	(161)	(125)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	1 213	1 452	132	156	1 339	1 120
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	300	320	443	496	25	26	161	125
Paiements au rachat de titres	(1 788)	(1 938)	(2 828)	(3 239)	(505)	(397)	(412)	(41)
Total des opérations sur les titres	(1 488)	(1 618)	(1 172)	(1 291)	(348)	(215)	1 088	1 204
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(998)	(2 950)	(1 147)	(2 662)	(239)	(304)	1 262	1 082
À la clôture	14 021	15 019	9 387	10 534	1 485	1 724	3 804	2 542
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 132	1 252	1 147	1 283	141	159	188	101
Émis	–	–	133	155	11	13	100	81
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	23	24	50	53	2	2	12	9
Rachetés	(136)	(144)	(314)	(344)	(41)	(33)	(32)	(3)
Titres en circulation, à la clôture	1 019	1 132	1 016	1 147	113	141	268	188

	Série LW		Série LW5		Série LX	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	9 571	10 851	4 306	5 436	550	598
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	712	(246)	349	(161)	42	(17)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(156)	(162)	(73)	(73)	(8)	(7)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(140)	(178)	(19)	(22)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(156)	(162)	(213)	(251)	(27)	(29)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	528	594	198	117	2	1
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	156	162	213	251	26	28
Paiements au rachat de titres	(3 074)	(1 628)	(908)	(1 086)	(117)	(31)
Total des opérations sur les titres	(2 390)	(872)	(497)	(718)	(89)	(2)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(1 834)	(1 280)	(361)	(1 130)	(74)	(48)
À la clôture	7 737	9 571	3 945	4 306	476	550
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	939	1 023	346	405	47	48
Émis	51	60	16	9	–	–
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	15	16	17	20	2	2
Rachetés	(299)	(160)	(74)	(88)	(9)	(3)
Titres en circulation, à la clôture	706	939	305	346	40	47

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	159 456	(37 801)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(54 182)	22 824
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(86 672)	46 331
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(156)	(91)
Achat de placements	(659 999)	(552 204)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	696 449	577 268
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	6 896	(15 095)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	168	(2 917)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	61 960	38 315
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	462 175	178 963
Paiements au rachat de titres	(506 026)	(253 342)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(10 153)	(11 140)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(54 004)	(85 519)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	7 956	(47 204)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	13 520	60 633
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	27	91
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	21 503	13 520
Trésorerie	15 091	8 353
Équivalents de trésorerie	6 412	5 167
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	21 503	13 520
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	31 344	27 871
Impôts étrangers payés	1 148	997
Intérêts reçus	33 057	36 035
Intérêts versés	29	13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	264 000	264	261
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	21	20
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	99	109
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	278 000	238	235
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000	94	96
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	745	788
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	575	614
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	207	195
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 206 000	1 084	1 103
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	591 000	593	602
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	841 000 USD	1 089	1 104
Alcoa Nederland Holding BV 5,50 % 15-12-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	748 000 USD	993	1 001
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	774	780
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	120	121
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 304 000	1 073	1 134
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 360 000	3 169	2 907
Alimentation Couche-Tard inc. 4,60 % 25-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	202	202
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 864 000 USD	5 526	5 950
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	484 000	484	508
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	876 000 USD	1 002	1 084
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	432 000 USD	581	593
Alphabet Inc. 1,90 % 15-08-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 596 000 USD	3 442	3 276
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 524 000 USD	4 817	4 479
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	691 000 USD	561	541
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	42	42
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 410 000	2 249	2 082
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	1 023
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	523 000	523	556
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 047 000 USD	1 123	1 140
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	972 000 EUR	1 316	1 277
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	2 495 000 USD	2 497	2 289
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	455	446
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	388 000 USD	527	528
Amazon.com Inc. 4,80 % 05-12-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 513 000 USD	2 083	2 069
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 733 568 USD	104	106
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 559 000 USD	5 422	5 016
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 250 000 USD	5 098	4 689
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	210 000 USD	265	258
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 210 000	2 039	2 107
Arcos Dorados BV 6,13 % 27-05-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 258	1 350
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	706 322 USD	676	319
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	423 000 USD	446	463
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 031 000 USD	1 111	873
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	750 000	669	723
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	347 182	333	329
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 236 000	2 174	2 189
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	762 550 USD	910	981
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	606 000 USD	755	774
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	338	361
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 228 000 USD	1 352	1 536
AT&T Inc. 4,30 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	893 000 USD	1 111	1 162
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	992 424 USD	1 318	1 335
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000	705	714
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 140	1 166
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	419 000	386	400
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	189
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	965 000	965	879
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 271 000 USD	1 667	1 760

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	349 000 USD	467	471
B&G Foods Inc. 5,25 % 01-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	356 000 USD	470	480
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	167 025 USD	209	227
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	502 000 USD	562	581
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	474 000	469	458
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 045	1 054
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	429 000	429	428
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	69	69
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	614 000	614	639
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 716 000	3 479	3 568
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	2 018
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	803 000	803	809
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	319	312
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	352 000	352	356
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 483 000	1 498	1 504
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 000	364	366
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	226
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	149	153
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 804 000	1 515	1 419
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 123 000	1 123	1 122
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	357 000 USD	502	505
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	131	122
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	815 000	713	732
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	948 000	980	1 010
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	277 000	251	260
Becla SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 366	1 178
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	201	205
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	295 000	295	303
Bimbo Bakeries USA Inc. 6,05 % 15-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	204 000 USD	282	286
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 658	1 727
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 108 000 USD	1 413	1 451
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	678 000	678	697
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	729 000	705	712
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	55	57
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 472 000	1 422	1 441
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	680	754
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	214	222
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	204	204
Obligation fédérale 2,10 % 12-04-2029	Allemagne	Gouvernements étrangers	10 700 000 EUR	15 494	15 473
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	154	157
Corporation Cameco 2,95 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	953	989
Canacol Energy Ltd. 5,75 % 24-11-2028	Colombie	Sociétés – Non convertibles	367 000 USD	415	224
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	217 000	217	203
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,94 % 14-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	273	273
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 000	307	309
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	724 000	730	731
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	188	192
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 903 000	2 623	2 730
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000	225	227
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	205	207
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	252
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	411 000	381	394
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 787 000	3 782	3 791
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	647 000	620	642
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 276 000	1 197	1 193
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	281	293
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	220	229
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	107	107

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	216	218
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	138	139
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 378 000	2 076	1 865
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	1 361 000 USD	1 597	1 567
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 160 000 USD	1 462	1 332
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	1 529 000 USD	1 646	1 835
Capital Power Corp. 5,97 % 25-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	98	101
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 265 000	1 265	1 271
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	118 000 USD	147	145
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	957 000	932	952
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 901 000 USD	2 426	2 531
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	546 000	521	525
Cenovus Energy Inc. 2,65 % 15-01-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000 USD	1 230	1 317
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 688 000 USD	4 457	4 665
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	262 000 USD	332	337
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 004 000 USD	2 334	2 408
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	143	145
Charter Communications Operating LLC 6,15 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	112 000 USD	154	153
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 519 000 USD	10 833	11 128
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	352 000 USD	376	391
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	314 000 USD	321	329
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	125	131
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 771 000 USD	2 048	2 101
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 737 000 USD	3 459	3 088
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	755 000	694	710
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	431 000	431	437
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	837 000 USD	271	96
Cineplex Inc. 7,63 % 31-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	306
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 131 000 USD	1 516	1 544
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	122 000 USD	144	142
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	241	217
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 082 000 USD	1 299	1 441
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	335
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 893 000 USD	1 607	2 087
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 640 000	1 639	1 521
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 310 000	1 310	1 206
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 415 000 USD	1 542	1 396
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	88 000 USD	110	56
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 998 000 USD	2 048	2 253
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	348 577	333	328
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	355 180	339	333
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 923 000	1 440	1 403
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	1 329	145
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 036 000 USD	1 684	190
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	818 000 USD	973	996
CPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	539 000	536	535
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	202 000 USD	228	238
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	61	63
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 230 000 USD	1 575	1 609
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	271	274
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 590 000 USD	3 320	3 199
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	281 000 USD	321	336
République fédérale d'Allemagne, obligations indexées sur l'inflation, 0,10 % 15-04-2046	Allemagne	Gouvernements étrangers	1 700 000 EUR	4 181	3 015
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	392 000 USD	500	512
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	949 000 USD	68	37
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	21	33
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	778 000 USD	962	979
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	636 000 USD	688	681
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	661 000 USD	867	915

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	696 334 USD	862	880
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	239
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	191 358 USD	236	254
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 151 000 USD	1 454	1 421
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	266	278
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	145
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	154	161
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	132	133
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	224 280 USD	235	292
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 055 000 USD	2 864	2 771
Embeta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	776 000 USD	952	859
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	949	975
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	36	36
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	535	549
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	269 000	242	245
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	149	161
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 000	181	183
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	86	68
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	81	79
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	125
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 825 000	10 054	10 361
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 684 000	2 637	2 682
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 840 000	5 845	6 500
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	292	315
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	178 000 USD	180	195
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	643 000	535	537
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	542	544
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	232	233
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	186 000	186	205
Evergreen AcqCo, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	175 503 USD	222	239
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	234 000 USD	248	277
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 737 000 USD	3 818	3 614
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	514	541
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	541 000 USD	648	685
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 086 000	1 002	1 051
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	692 000	615	646
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	1 936 000 USD	2 185	2 321
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	496 000	496	498
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	71	76
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	119
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000	118	122
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	306 000	307	317
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	488 000	488	488
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	346 000 USD	416	421
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	133	140
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	195	195
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	165	176
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	973 653 USD	1 215	1 296
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	153
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 253 000 USD	1 294	1 413
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	895 000 USD	1 079	1 131
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	386 000	386	385
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	98 391 USD	33	33
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	95 503 USD	3	3
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	109 000 USD	128	132
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	196 000 USD	240	247
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000 USD	1 515	1 591

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 318 000 USD	2 720	2 848
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	411 000 USD	580	584
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000	145	147
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	191
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	583 000 USD	751	770
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	613 000 USD	807	816
GFL Environmental Inc. 4,00 % 01-08-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	499	525
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	519 000 USD	634	645
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	889 000 USD	1 209	1 235
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 293 000	1 943	2 030
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 202 000	2 204	2 299
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	166 000 USD	229	229
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	464 000	464	437
Gouvernement des Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	501 000 USD	514	610
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	15 000 USD	15	18
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	1 500 000 BRL	3 456	3 963
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-02-2025	Canada	Gouvernement fédéral	100 000	99	99
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-05-2025	Canada	Gouvernement fédéral	3 000	3	3
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	4 500 000	4 268	4 254
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	2 858 000	2 742	2 749
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	3 449 000	4 640	3 278
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	1 039 000	668	729
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	126 000	113	112
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	4 170 000 EUR	4 522	3 105
Gouvernement du Mexique 8,50 % 01-03-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	132 330 000 MXN	10 256	10 445
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	160 000 000 MXN	11 612	11 714
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	381 000	330	340
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	26	26
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	396 000 USD	482	500
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 062 000 USD	1 316	945
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	447 000	394	404
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	53	53
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	936 000 USD	1 254	1 353
Fonds de placement immobilier H&R					
4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	861 000	834	846
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 884 000 USD	6 903	7 218
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	709	763
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	755 000	700	705
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	161 000	167	144
Hilton Domestic Operating Co. Inc.					
4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	234 000 USD	284	304
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	236	236
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	162
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	210	217
Hydro One Inc. 4,39 % 01-03-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	243	241
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	265	272
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	113	114
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	136	140
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	845 000 USD	969	1 095
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	212	217
Integro Ltd.,					
prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	42 650 USD	54	55
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	56	58
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	224	224
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	151	154
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	156	159
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 067 000	3 913	3 935
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 204 000	1 133	1 146
Banque internationale pour la reconstruction et le développement					
0 % 31-03-2027	Supranationales	s.o.	290 000 USD	353	343
Société Financière Internationale 0 % 22-02-2038	Supranationales	s.o.	178 900 000 MXN	4 308	4 296
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	898 000 EUR	1 215	1 238
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	516 000 USD	699	586
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	598 000 USD	748	777

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	729 000 USD	890	936
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 858 000 USD	2 128	2 158
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 354 690 USD	1 642	1 742
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	240	253
Jones DesLauriers Insurance Management Inc. 8,50 % 15-03-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 210	1 262
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	128	9
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	60	15
Kaisa Group Holdings 8,65 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	399	32
Kaisa Group Holdings 10,50 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	582	29
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	322	327
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 044 000	3 878	3 974
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 353 000	2 068	2 158
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	533 000 EUR	637	665
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	948 175 USD	1 132	583
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	565 000 USD	699	753
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 936 000	2 831	2 880
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 107 000	958	1 024
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	940 000 USD	1 223	1 258
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	765 000 USD	961	1 029
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	991 000 USD	1 182	1 150
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 193 000 USD	1 372	1 452
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	731 000	561	556
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	295	308
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	217 000	161	160
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	560 700 USD	487	380
LifeScan Global Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	275 682 USD	273	233
Les Compagnies Loblaw ltée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 069 000	1 043	1 069
Les Compagnies Loblaw ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 129 000	965	998
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	158
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 747 000 USD	2 162	377
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	197	198
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 044 509 USD	1 342	1 415
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	738 266 USD	901	283
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	122 548 USD	135	100
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	358 850 USD	374	147
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	822 375 USD	976	1 052
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	240	246
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	657 000	649	670
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	272 000	272	274
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 837 000	4 634	4 738
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	964 000	770	770
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 836 000	2 769	2 849
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	208	223
Marriott International Inc. 4,90 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 313	1 345
Marriott International Inc. 4,88 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	469 000 USD	627	630
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 061	1 174
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	268	276
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	344 000 USD	425	463
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 279 000 USD	1 487	1 631
McDonald's Corp. 2,13 % 01-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 795 000 USD	2 028	2 094
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	376 000 USD	419	465
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	30	30
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 566 000 USD	2 038	2 088
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	693 000 USD	777	832
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	896 800 USD	1 089	1 089

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 108 000 USD	1 480	1 516
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 021 000 USD	2 469	2 453
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 121 000 USD	8 740	8 142
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	985 000 USD	1 253	1 223
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 075 000 USD	1 121	1 187
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 066 000 USD	1 340	1 365
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 415 000 USD	1 340	1 476
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 118 000 USD	2 319	2 369
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	398 000	397	407
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	426 000	431	433
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	482 000	482	488
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	146	147
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 099 000	831	876
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	248 000	248	227
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	336 000	335	338
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	498 000	438	443
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 750 000	2 723	2 884
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	565 802	503	499
NOVA Chemicals Corp. 9,00 % 15-02-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	715 000 USD	968	1 001
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	714 000 USD	869	895
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 231 000	1 258	1 257
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 868 000 USD	2 060	2 019
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 906 000	1 754	1 767
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	707 000 USD	950	990
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	200	204
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	243 000	242	248
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	838 000 USD	991	1 016
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	731 000 USD	813	871
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	859 000 USD	925	1 013
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 130 000	2 912	3 008
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 326 000	4 683	4 930
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000 USD	140	144
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 849 000	2 786	2 848
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	351 000 USD	440	443
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	223
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000	185	187
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 211 000	3 476	3 642
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	376 000 USD	429	471
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 667 148 USD	93	219
Petróleos Mexicanos 7,47 % 12-11-2026	Mexique	Sociétés – Non convertibles	58 370 000 MXN	4 037	4 192
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	745 000 USD	1 003	999
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	895 000 USD	1 161	1 200
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 509 000 USD	1 787	1 846
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	754 000 USD	824	867
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 000	247	242
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	261
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 500 000	2 386	2 012
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 682 000	1 371	1 321
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	460 000	430	413
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 116 000	2 113	2 124
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	936 000	912	913
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 780 000	1 445	1 431
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 272 000	990	956
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	738 750 USD	915	765
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	464 765 USD	624	623
Restaurant Brands International Inc. 3,50 % 15-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	502 000 USD	614	622
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	415 000	375	375
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	153	158
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	434 000	433	451
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 188	1 196

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 045 000	3 526	3 602
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	106	105
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 999 000	1 999	1 920
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 310 000 USD	6 663	6 897
Banque Royale du Canada 5,34 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	274 000	274	278
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	389 000	390	395
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	295	309
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	331 000	331	332
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	486 000	486	488
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	231
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	370	350
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	263	264
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	306 000	306	307
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	742 000	695	717
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	787 000	697	745
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 240 000	3 620	3 402
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	351	355
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	911	920
S&P Global Inc. 2,30 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	429 000 USD	350	319
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	708 000 USD	817	842
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	262 000	219	223
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	194 000	161	171
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	241 000	241	250
Schlumberger Holdings Corp. 3,90 % 17-05-2028, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 157 000 USD	2 716	2 818
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	371 851 USD	483	504
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	759	775
Sealed Air Corp. 5,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 200	1 249
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	582 031 USD	741	792
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 15-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	310 000 USD	388	387
Secure Energy Services Inc. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 491 000	1 491	1 507
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	179 000	171	176
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	154	158
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 5,95 % 04-02-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	62	20
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 872 000 USD	958	198
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	129	43
SK Neptune Husky Group SARL, prêt à terme (paiement en nature) bon à ce jour, non garanti, taux variable 30-04-2024	Luxembourg	Prêts à terme	73 105 USD	94	98
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	592	623
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	313 414 USD	400	432
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 577 141	2 879	3 483
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	441 000	385	384
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	822 000 USD	933	1 026
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	502 000 USD	580	592
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	456 000	438	451
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 000	342	315
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	292	294
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	98	101
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	419 000	340	355
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 778 000	2 313	2 245
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	185 193 USD	80	30
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	185 193 USD	73	26
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	370 386 USD	125	47
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	555 579 USD	166	63
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	555 579 USD	121	56
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	260 980 USD	55	23
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	228 923 USD	64	21
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	335 000	335	340

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 468 000 USD	3 472	3 478
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	52	54
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 468 000	3 100	3 277
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	935 000 USD	1 127	1 171
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	309	323
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	381 000 USD	391	256
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 540 000	2 457	2 544
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	74	75
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 194	1 242
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 159 000	1 054	1 066
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	143	144
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000	154	162
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	128	128
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 050 000 USD	1 343	1 418
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 206	1 204
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 044 000 USD	1 254	1 315
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	489 000	489	454
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	808 000 USD	1 052	1 080
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 049 000 USD	1 156	1 211
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	244 000 USD	315	331
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	501 000	486	494
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	374 000	362	365
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	112	113
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	143	147
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	29	29
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	123	125
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	332 000	332	329
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	236
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	199	187
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	261 000	261	268
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	449 000	449	448
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	389 000	389	404
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 294 000	1 268	1 302
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 842 000	1 780	1 802
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 326 000	2 736	2 668
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 400	1 416
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 700 000	1 700	1 544
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 956 000	1 700	1 772
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	427 000	427	438
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	184	197
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	727 000	588	620
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 132 000	6 397	6 692
TransDigm Inc. 6,38 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	356 000 USD	479	484
TransDigm Inc. 6,63 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	383	390
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	791 000	772	776
TRC Cos. Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 19-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	460 000 USD	576	598
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	892 000 USD	1 020	1 143
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 900 000 USD	8 918	7 777
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-02-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 500 000 USD	4 024	4 005
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	589 000 USD	734	716
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 742 000 USD	1 912	1 756
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	11 800 000 USD	12 221	10 446
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-08-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	276 000 USD	331	291
Univision Communications Inc. 7,38 % 30-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	504	536
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	778 000 USD	906	942
Upfield BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	1 198 400 EUR	1 665	1 729
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	709 000 USD	878	913
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	65	66
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	772 225 USD	949	1 048

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	287 000	287	292
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	234
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 526 330 USD	2 000	2 165
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	974	1 014
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 272 000	2 025	2 093
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 213 000 USD	1 500	1 604
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	845	845
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	493 000 USD	522	516
Vidéotron ltée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 730 000	4 704	4 733
Vidéotron ltée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	773 000	765	773
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 582 000	3 154	3 370
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 023 000	1 787	1 934
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	476 000	374	418
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	384	387
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 212 000 USD	3 541	3 370
VistaJet Malta Finance PLC 9,50 % 01-06-2028 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	469	403
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	69 000 USD	83	84
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	669 000	625	638
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	321 377 USD	386	363
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	537 000 USD	728	760
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	317 000	300	305
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	114 000	104	106
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	312 000 USD	400	410
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	841 198 USD	955	1 139
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	434 000	408	408
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	324	337
Total des obligations				611 750	604 401
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	34 829	5 207	8 589
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	152 853	10 844	12 346
Air Liquide SA	France	Matériaux	20 794	2 744	5 858
Alimentation Couche-Tard inc.	Canada	Consommation de base	113 057	5 505	8 740
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	52 913	4 317	10 815
AltaGas Ltd.	Canada	Services publics	87 028	2 389	2 604
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	57 738	3 193	3 411
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	36 603	3 092	3 179
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	52 746	5 148	12 885
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	42 347	282	43
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	14 941	5 348	3 998
Aon PLC	Irlande	Services financiers	16 186	4 903	7 315
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	42 169	3 622	9 793
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	72 843	832	1 759
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	42 803	7 776	7 813
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	160 343	1 444	3 670
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	919	3 304	3 922
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	203 212	23 017	26 876
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	196 131	13 020	13 743
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	370 948	9 221	8 357
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	12 068	218	207
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	15 539	234	248
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	37 216	603	622
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	15 363	223	249
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	16 217	3 430	5 435
Boralex inc., cat. A	Canada	Services publics	51 513	1 907	1 474
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 333	2 995	13 163

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	44 067	886	908
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	17 721	388	369
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	87 715	2 997	4 991
Brookfield Corp., cat. A (\$ CA)	Canada	Services financiers	144 751	6 440	8 204
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	Canada	Services publics	103 772	4 834	4 390
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	5 121	109	102
BRP inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	14 860	1 247	1 352
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	206 424	6 120	5 774
Cafrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	20 055	328	80
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadien	Canada	Biens immobiliers	34 041	1 532	1 583
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	105 130	13 903	18 752
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	254 106	16 782	26 258
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	Canada	Produits industriels	179 829	15 641	21 477
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	170 904	10 153	11 832
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	13 846	270	329
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	11 696	235	268
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	138 759	3 467	3 758
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	4 365	60	72
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	64 035	6 830	9 569
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	41 871	6 173	8 945
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	Canada	Biens immobiliers	265 425	3 721	3 658
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	26 792	4 604	7 812
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	36 683	3 473	2 204
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	42 167	4 383	5 142
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	23 476	882	932
CRH PLC	Irlande	Matériaux	47 293	3 514	5 525
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	130 400	4 051	4 713
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	35 431	5 044	9 817
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	55 065	2 448	2 754
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	44 531	3 158	4 595
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	51 451	1 132	1 045
Emera Inc.	Canada	Services publics	181 974	9 524	8 675
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	314 688	14 884	15 404
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 095	1 430	3 295
Eurofins Scientific	France	Soins de santé	17 216	987	1 486
Evolution Gaming Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	3 740	665	630
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	17 494	253	291
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	12 238	207	219
Ferguson PLC (\$ US)	États-Unis	Produits industriels	15 173	3 643	4 488
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	152 571	4 475	6 074
Fortis Inc.	Canada	Services publics	65 731	3 283	3 518
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matériaux	18 864	3 088	3 045
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	6 992	17	18
Glencore PLC	Australie	Matériaux	444 444	3 711	3 307
Fiducie de placement immobilier Granite	Canada	Biens immobiliers	37 199	2 901	2 876
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	162 676	4 412	3 825
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	31 702	3 407	3 464
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	20 596	3 192	5 725
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	16 300	2 241	2 733
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	71 727	10 902	15 783
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	2 099	67	76
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 757	38	9
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	64 300	3 379	3 720
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	160 453	3 277	5 900
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	33 633	5 078	7 205
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	48 233	6 395	13 084
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	6 886	2 652	4 284
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	4 290	1 533	1 368
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 280	4 052	6 947
Linde PLC (Bourse de New York)	Irlande	Matériaux	8 844	2 240	5 561
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation de base	111 696	12 101	16 766
Les Compagnies Loblaw Itée					
5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	25 434	565	571
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	4 294	660	697

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
L'Oréal SA	France	Consommation de base	3 141	1 729	2 013
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	3 720	1 883	4 531
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	76 637	6 668	5 655
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	26 016	462	588
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	360 425	8 403	12 193
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	13 916	2 595	5 314
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	5 930	3 138	4 311
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	14 699	6 651	9 666
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	43 891	5 629	25 009
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	5 054	1 012	2 690
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	18 378	4 493	8 835
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	31 993	3 421	4 601
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 438	2 013	1 838
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	302 560	9 412	6 696
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	6 318	4 246	4 096
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	54 892	2 157	9 475
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	151 025	11 841	11 114
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	8 487	5 366	10 385
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	167 595	8 471	8 809
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	19 162	2 974	3 260
Pembina Pipeline Corp., reçus de souscription	Canada	Actions	14 304	613	684
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	164 295	6 699	7 855
¹ Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	9 515	1 684	2 084
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	68 670	7 082	8 521
Polymetal International PLC	Russie	Matériaux	666	2	3
¹ Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	163 001	5 236	6 191
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	8 434	172	171
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	74 405	6 329	8 004
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	13 623	4 745	4 700
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	94 532	5 436	5 247
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	264 965	26 122	36 201
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	11 985	5 217	6 905
Safran SA	France	Produits industriels	30 192	3 487	9 265
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	44 335	5 701	11 689
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	59 718	2 247	4 433
Shell PLC (actions en livres sterling)	Pays-Bas	Énergie	147 517	5 486	6 619
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	7 057	1 240	3 319
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	13 357	3 047	3 453
Sika AG	Suisse	Matériaux	5 823	1 197	2 349
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	52 952	4 094	6 151
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	112 086	168	1 551
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	24 700	2 423	3 057
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	211 966	12 803	15 666
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	324 782	10 952	16 236
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	268 000	7 108	8 835
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	234 256	13 136	12 753
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	79 579	3 093	4 934
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	645 848	16 475	13 996
TELUS International (Cda) Inc.	Canada	Produits industriels	245 374	7 014	2 814
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 197	1 731	2 642
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 251	3 058	3 346
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	21 007	2 901	4 428
Toromont Industries Ltd.	Canada	Produits industriels	35 721	3 899	4 656
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	270 115	18 599	22 082
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	92 617	5 286	5 865
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	30 046	565	562
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	71 152	907	961
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	15 243	4 224	5 077
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 811	6 180	5 903
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	23 519	3 293	8 889
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	63 240	4 248	5 153
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	27 466	665	3
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	96 277	4 061	5 081
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	23 755	2 550	5 039
Total des actions				698 621	939 820

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				207	26
Total des options				207	26
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	75 000	2 533	2 531
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	238 372	4 098	4 346
² FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	66 500	6 003	6 159
² FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	62 137	6 239	4 809
² FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	5 520 414	112 328	96 553
² FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	314 000	6 321	5 508
² FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	70 750	5 920	6 121
Total des fonds/billets négociés en bourse				143 442	126 027
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
³ Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 647 653	16 561	14 091
³ Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 032 334	10 154	8 205
³ Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	456 250	4 825	4 264
Total des fonds communs de placement				31 540	26 560
FONDS PRIVÉS					
⁴ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	1 060	5 221	5 665
Total des fonds privés				5 221	5 665
Coûts de transaction				(712)	–
Total des placements				1 490 069	1 702 499
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(3 182)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					21 503
Autres éléments d'actif moins le passif					9 210
Actif net attribuable aux porteurs de titres					1 730 030

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

² Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

³ Ce fonds est géré par Mackenzie.

⁴ Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	54,9
Obligations	42,7
<i>Obligations</i>	42,5
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	0,2
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Fonds privés	0,3
Options sur swaps achetées	–

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	54,7
<i>Actions</i>	54,7
<i>Options achetées</i>	–
Obligations	41,7
<i>Obligations</i>	42,0
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	–
<i>Options achetées</i>	–
<i>Options vendues</i>	–
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,3)
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Trésorerie et placements à court terme	1,2
Fonds privés	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	48,5
États-Unis	32,9
Allemagne	2,8
Autre	2,5
Mexique	1,9
France	1,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Pays-Bas	1,4
Japon	1,3
Irlande	1,3
Royaume-Uni	1,0
Suisse	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Danemark	0,5
Taiwan	0,5
Brésil	0,5
Luxembourg	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	45,9
États-Unis	35,4
Autre	4,0
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
France	1,7
Pays-Bas	1,7
Allemagne	1,6
Japon	1,4
Royaume-Uni	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,2
Luxembourg	0,9
Chine	0,6
Mexique	0,6
Danemark	0,5
Taiwan	0,5
Brésil	0,5

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	34,1
Services financiers	14,1
Technologie de l'information	7,1
Énergie	6,9
Produits industriels	6,5
Obligations d'État étrangères	5,2
Matériaux	4,7
Consommation de base	3,7
Consommation discrétionnaire	3,6
Soins de santé	3,5
Services de communication	2,4
Autre	2,3
Services publics	1,6
Prêts à terme	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Biens immobiliers	0,7

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	33,0
Services financiers	15,4
Énergie	6,8
Produits industriels	6,2
Technologie de l'information	6,0
Matériaux	4,7
Obligations d'État étrangères	4,2
Soins de santé	4,0
Consommation de base	4,0
Consommation discrétionnaire	3,5
Prêts à terme	2,5
Services de communication	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Services publics	1,5
Obligations fédérales	1,5
Autre	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,2

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE 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	84 445 000	Vente	17 avril 2024	57,50	USD	51	4
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	10 288 000	Achat	30 avril 2024	3,08	CAD	38	1
Indice écart taux plafond/SOFR	54 969 000	Achat	25 mai 2024	0,30	USD	80	1
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	6 795 000	Achat	31 juillet 2024	3,00	CAD	38	20
Total des options						207	26

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE 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	(51)	13 juin 2024	145,74 JPY	(66 561)	–	(42)
Total des contrats à terme standardisés				(66 561)	–	(42)

* 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	22 594 CAD	(16 970) USD	12 avril 2024	(22 594)	(22 981)	–	(387)
A	70 212 CAD	(52 747) USD	12 avril 2024	(70 212)	(71 428)	–	(1 216)
A	12 113 CAD	(9 122) USD	12 avril 2024	(12 113)	(12 353)	–	(240)
A	2 020 USD	(2 719) CAD	12 avril 2024	2 719	2 736	17	–
A	1 920 USD	(2 600) CAD	12 avril 2024	2 600	2 600	–	–
A	2 981 CAD	(2 197) USD	12 avril 2024	(2 981)	(2 976)	5	–
A	35 603 CAD	(26 695) USD	19 avril 2024	(35 603)	(36 151)	–	(548)
A	52 360 CAD	(38 921) USD	19 avril 2024	(52 360)	(52 707)	–	(347)
A	13 919 CAD	(10 341) USD	19 avril 2024	(13 919)	(14 004)	–	(85)
A	2 720 CAD	(2 020) USD	19 avril 2024	(2 720)	(2 735)	–	(15)
A	6 628 USD	(9 012) CAD	19 avril 2024	9 012	8 975	–	(37)
A	3 086 CAD	(2 100) EUR	26 avril 2024	(3 086)	(3 071)	15	–
A	1 824 CAD	(1 241) EUR	26 avril 2024	(1 824)	(1 815)	9	–
A	7 088 CAD	(4 825) EUR	26 avril 2024	(7 088)	(7 056)	32	–
A	630 EUR	(918) CAD	26 avril 2024	918	922	4	–
A	11 110 CAD	(8 230) USD	26 avril 2024	(11 110)	(11 145)	–	(35)
A	18 556 CAD	(13 773) USD	26 avril 2024	(18 556)	(18 651)	–	(95)
A	15 517 CAD	(11 523) USD	26 avril 2024	(15 517)	(15 604)	–	(87)
A	6 050 USD	(8 201) CAD	26 avril 2024	8 201	8 192	–	(9)
A	8 061 CAD	(6 005) USD	3 mai 2024	(8 061)	(8 131)	–	(70)
A	17 769 CAD	(13 140) USD	10 mai 2024	(17 769)	(17 791)	–	(22)
A	4 896 CAD	(3 624) USD	17 mai 2024	(4 896)	(4 906)	–	(10)
A	1 097 CAD	(1 235) AUD	12 juin 2024	(1 097)	(1 091)	6	–
A	1 221 CAD	(1 375) AUD	12 juin 2024	(1 221)	(1 215)	6	–
A	1 375 AUD	(1 223) CAD	12 juin 2024	1 223	1 215	–	(8)
A	1 235 AUD	(1 099) CAD	12 juin 2024	1 099	1 091	–	(8)
A	15 517 CAD	(10 509) EUR	14 juin 2024	(15 517)	(15 390)	127	–
A	2 356 CAD	(29 570) MXN	14 juin 2024	(2 356)	(2 378)	–	(22)
A	3 257 CAD	(40 870) MXN	24 juin 2024	(3 257)	(3 282)	–	(25)
A	5 720 CAD	(71 750) MXN	24 juin 2024	(5 720)	(5 761)	–	(41)
A	5 722 CAD	(71 750) MXN	24 juin 2024	(5 722)	(5 762)	–	(40)
A	1 345 CAD	(16 920) MXN	24 juin 2024	(1 345)	(1 359)	–	(14)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						221	(3 361)

Total des actifs dérivés

221

Total des passifs dérivés

(3 403)

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Méthodes comptables significatives

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

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE 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 STRATÉGIQUE 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 STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

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 STRATÉGIQUE 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 STRATÉGIQUE 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 : 30 novembre 2005

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

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

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

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

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie. Les 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, PWB 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 des séries DZ, F5, GF, GF8, GLF, GO, GPW, GPWF, GPWT8, GPWX, GW, GP, J5 et T5 ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

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

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Les titres des séries LB, LW, LW5 et LX 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^{er} juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1^{er} juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE 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	19 décembre 2005	1,85 %	0,21 %
Série AR	17 octobre 2013	1,85 %	0,24 %
Série B	9 mai 2013	1,85 %	0,21 %
Série D	17 janvier 2014	0,85 % ⁴⁾	0,16 %
Série DZ	13 août 2019	1,50 %	0,24 %
Série F	20 décembre 2005	0,70 %	0,15 %
Série F5	30 juillet 2021	0,70 %	0,15 %
Série F8	18 juillet 2013	0,70 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %
Série GF	17 juin 2023	0,60 %	0,15 %
Série GF8	17 juin 2023	0,60 %	0,15 %
Série GLF	17 juin 2023	0,60 %	0,15 %
Série GO	17 juin 2023	–	0,15 %
Série GPW	17 juin 2023	1,60 %	–
Série GPWFB	17 juin 2023	0,60 %	0,15 %
Série GPWT8	17 juin 2023	1,60 %	0,15 %
Série GPWX	17 juin 2023	–	0,15 %
Série GW	17 juin 2023	1,60 %	0,15 %
Série J	29 novembre 2010	1,55 %	0,20 %
Série J5	30 juillet 2021	1,55 %	0,27 %
Série O	16 octobre 2009	– ¹⁾	s.o.
Série PW	9 octobre 2013	1,70 %	0,15 %
Série PWB	3 avril 2017	1,70 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,70 %	0,15 %
Série PWT8	4 novembre 2013	1,70 %	0,15 %
Série PWX	22 octobre 2013	– ²⁾	– ²⁾
Série PWX8	4 novembre 2013	– ²⁾	– ²⁾
Série R	6 juin 2023 ³⁾	s.o.	s.o.
Série T5	30 juillet 2021	1,85 %	0,21 %
Série T8	9 mai 2013	1,85 %	0,21 %
Série LB	12 décembre 2012	1,85 %	0,21 %
Série LF	16 décembre 2021	0,70 %	0,15 %
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,70 %	0,15 %
Série LW5	1 ^{er} décembre 2017	1,70 %	0,15 %
Série LX	3 février 2012	1,85 %	0,21 %

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

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

3) La date d'établissement initiale de la série est le 3 juillet 2007. Tous les titres de la série ont été rachetés le 24 septembre 2021. La série a été rétablie à un prix de 10,00 \$ le titre le 6 juin 2023.

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

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

c) Prêt de titres

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	43 440	52 857
Valeur des biens reçus en garantie	45 820	55 585

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	193	100,0	202	100,0
Impôt retenu à la source	(19)	(9,8)	(27)	(13,4)
	174	90,2	175	86,6
Paievements à l'agent de prêt de titres	(31)	(16,1)	(35)	(17,3)
Revenu tiré du prêt de titres	143	74,1	140	69,3

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2024	92
31 mars 2023	75

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des titres de participation axés sur le revenu partout dans le monde, mais il investit principalement en Amérique du Nord à l'heure actuelle. Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des conseillers en valeurs du Fonds, ce dernier investira généralement de 30 % à 70 % de son actif dans des titres de participation et dans des titres à revenu fixe, mais il peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans l'une ou l'autre de ces catégories d'actifs.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE 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

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	587 443	13 731	(269 060)	332 114				
EUR	88 380	(57)	(26 410)	61 913				
JPY	22 788	(163)	(42)	22 583				
GBP	22 125	–	–	22 125				
MXN	30 647	–	(18 542)	12 105				
CHF	11 650	–	–	11 650				
DKK	9 475	–	–	9 475				
NTD	8 835	66	–	8 901				
SGD	4 713	–	–	4 713				
SEK	4 300	–	–	4 300				
BRL	3 963	–	–	3 963				
INR	3 825	–	–	3 825				
CNY	1 368	542	–	1 910				
Total	799 512	14 119	(314 054)	499 577				
% de l'actif net	46,2	0,8	(18,2)	28,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(25 735)	(1,5)	25 735	1,5

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	481 823	12 279	(213 542)	280 560				
EUR	72 232	2 501	(11 750)	62 983				
JPY	21 913	2 874	(2 403)	22 384				
GBP	19 064	–	–	19 064				
CHF	18 994	–	–	18 994				
DKK	8 494	–	–	8 494				
NTD	8 103	148	–	8 251				
SGD	4 783	–	–	4 783				
HKD	4 262	(6)	–	4 256				
BRL	3 614	–	–	3 614				
SEK	3 221	–	–	3 221				
INR	3 182	–	–	3 182				
CNY	2 214	347	–	2 561				
EGP	–	–	1 462	1 462				
AUD	2 716	–	(2 614)	102				
Total	654 615	18 143	(228 847)	443 911				
% de l'actif net	40,3	1,1	(14,1)	27,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(27 874)	(1,7)	27 874	1,7

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE 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)

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.

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2024			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	10 946	(66 561)				
1 an à 5 ans	187 081	–				
5 ans à 10 ans	190 092	–				
Plus de 10 ans	216 282	–				
Total	604 401	(66 561)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(44 749)	(2,6)	44 816	2,6

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2023			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	2 753	(244 784)				
1 an à 5 ans	51 744	–				
5 ans à 10 ans	139 312	–				
Plus de 10 ans	147 117	–				
Total	340 926	(244 784)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(31 103)	(1,9)	31 296	1,9

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	95 533	5,5	(95 466)	(5,5)
31 mars 2023	89 534	5,5	(88 997)	(5,5)

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 1,4 % de l'actif net du Fonds (2,0 % 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	1,9	2,4
AA	3,9	4,1
A	2,0	1,5
BBB	11,9	4,6
Inférieure à BBB	11,0	6,9
Sans note	4,2	1,5
Total	34,9	21,0

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE 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

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	408	601 710	2 283	604 401	–	340 926	–	340 926
Actions	939 500	3	317	939 820	715 095	154 612	–	869 707
Options	–	26	–	26	–	350	–	350
Fonds/billets négociés en bourse	126 027	–	–	126 027	137 567	–	–	137 567
Fonds communs de placement	26 560	–	–	26 560	242 846	–	–	242 846
Fonds privés	–	–	5 665	5 665	–	–	4 890	4 890
Actifs dérivés	–	221	–	221	1	1 193	–	1 194
Passifs dérivés	(42)	(3 361)	–	(3 403)	(5 298)	(1 655)	–	(6 953)
Placements à court terme	–	6 412	–	6 412	–	5 167	–	5 167
Total	1 092 453	605 011	8 265	1 705 729	1 090 211	500 593	4 890	1 595 694

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).

Au cours de la période close le 31 mars 2024, des placements d'une juste valeur de 723 \$ (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			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	–	–	4 890	4 890	–	157	1 016	1 173
Achats	580	1 934	331	2 845	–	–	3 863	3 863
Ventes	(6)	(4)	–	(10)	–	(2 671)	–	(2 671)
Transferts entrants	–	723	–	723	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	1	–	–	1	–	(5 817)	–	(5 817)
Latent(e)s	(258)	(370)	444	(184)	–	8 331	11	8 342
Solde, à la clôture	317	2 283	5 665	8 265	–	–	4 890	4 890
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(259)	(35)	444	149	–	–	11	11

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 Mackenzie et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2024 (\$)	31 mars 2023 (\$)
Gestionnaire	3 549	2 985
Autres fonds gérés par le gestionnaire	1	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

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	62	(62)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 584)	62	630	(1 892)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 522)	–	630	(1 892)

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	287	(287)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(5 837)	287	13 174	7 624
Obligation pour options vendues	(202)	–	–	(202)
Total	(5 752)	–	13 174	7 422

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 S&P/TSX 60 Index ETF	0,0	2 531
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,4	4 346
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	1,1	6 159
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	14,6	14 091
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,9	4 809
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	36,8	96 553
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	2,9	5 508
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	3,3	8 205
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	0,4	4 264
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,3	6 121
Sagard Credit Partners II LP	0,9	5 665

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE 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 (suite)

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	0,5	5 501
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	1,3	6 082
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	2,8	6 099
SEC Mackenzie CL Revenu stratégique (Revenu fixe), série R	74,7	212 744
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	11,5	13 836
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,8	4 751
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	1,9	8 432
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	38,8	95 034
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	3,0	5 479
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	2,8	8 182
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	0,7	4 032
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	0,4	4 052
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,2	6 189
Sagard Credit Partners II LP	1,4	4 890

j) Engagement

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Sagard Credit Partners II LP ¹⁾	3 753	10 600	3 607	10 600

¹⁾ Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

k) Fusion de fonds

La fusion du Mandat privé équilibré de revenu Mackenzie (le « Fonds dissous ») avec le Fonds a eu lieu le 16 juin 2023. Cette fusion a été réalisée avec report d'impôt. Puisque le Fonds dissous investissait la totalité de son actif net dans la série R du Fonds avant la fusion, la fusion a été effectuée en échangeant 13 399 titres de série R contre d'autres titres du Fonds à la juste valeur de marché, donnant lieu à un transfert de l'actif net de 34 \$ au Fonds.

Séries du Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série LF	Série GLF	770
Série LW	Série GW	122
Série O	Série GO	40
Série PW	Série GPW	3 172
Série PWF	Série GF	4 068
Série PWF8	Série GF8	173
Série PWFB	Série GPWFB	183
Série PWT8	Série GPWT8	103
Série PWX	Série GPWX	339

Par suite de la fusion, le Fonds dissous a été fermé. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par Mackenzie.