

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

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds de revenu stratégique mondial en dollars US 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 MONDIAL EN DOLLARS US 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.

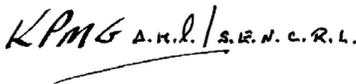
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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 MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024	2023
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	78 353	81 161
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 537	1 628
Intérêts courus à recevoir	317	223
Dividendes à recevoir	117	81
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	60
Sommes à recevoir pour titres émis	–	69
Marge sur instruments dérivés	145	1 202
Actifs dérivés	173	205
Total de l'actif	80 642	84 629
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	85	195
Sommes à payer pour titres rachetés	6	28
Sommes à payer au gestionnaire	14	8
Obligation pour options vendues	–	10
Passifs dérivés	34	585
Total du passif	139	826
Actif net attribuable aux porteurs de titres	80 503	83 803

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	9,24	8,90	8 478	9 926
Série D	9,52	9,08	426	306
Série F	10,10	9,60	31 967	31 315
Série F8	12,42	12,18	79	82
Série FB	10,28	9,81	19	49
Série PW	9,41	9,05	33 225	35 573
Série PWFB	10,07	9,58	2 271	2 607
Série PWT8	11,09	11,00	1 791	1 673
Série PWX	10,85	10,23	1 803	1 732
Série PWX8	14,09	13,70	1	1
Série T8	9,54	9,48	443	539
			80 503	83 803

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	1 102	1 334
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 763	2 065
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(784)	(328)
Profit (perte) net(te) latent(e)	6 731	(7 455)
Revenu tiré du prêt de titres	4	4
Revenu provenant des rabais sur les frais	5	7
Total des revenus (pertes)	8 821	(4 373)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 109	1 281
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(3)
Frais d'administration	138	158
Intérêts débiteurs	4	4
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	38	50
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Autre	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 289	1 491
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	1 289	1 491
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	7 532	(5 864)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	109	143
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	(7)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	7 423	(6 000)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	0,73	(0,62)	750	(738)
Série D	0,73	(0,18)	29	(4)
Série F	0,97	(0,59)	3 079	(2 028)
Série F8	1,22	(0,04)	9	(1)
Série FB	0,56	(0,47)	3	(2)
Série PW	0,80	(0,66)	2 976	(2 880)
Série PWFB	0,96	(0,46)	230	(132)
Série PWT8	0,99	(0,69)	121	(99)
Série PWX	1,14	(0,43)	195	(76)
Série PWX8	1,54	(0,48)	–	–
Série T8	0,55	(0,64)	31	(40)
			7 423	(6 000)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série D		Série F		Série F8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	83 803	108 316	9 926	12 662	306	148	31 315	39 748	82	58
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	7 423	(6 000)	750	(738)	29	(4)	3 079	(2 028)	9	(1)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 434)	(1 757)	(97)	(129)	(8)	(5)	(741)	(866)	(2)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(2 726)	(3 827)	(361)	(512)	(12)	(7)	(851)	(1 163)	(5)	(5)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 161)	(5 587)	(458)	(641)	(20)	(12)	(1 592)	(2 029)	(7)	(7)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	12 994	15 281	1 776	2 375	259	165	6 381	7 910	–	27
Réinvestissement des distributions	3 147	4 394	400	563	19	11	989	1 426	5	5
Paiements au rachat de titres	(22 703)	(32 601)	(3 916)	(4 295)	(167)	(2)	(8 205)	(13 712)	(10)	–
Total des opérations sur les titres	(6 562)	(12 926)	(1 740)	(1 357)	111	174	(835)	(4 376)	(5)	32
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(3 300)	(24 513)	(1 448)	(2 736)	120	158	652	(8 433)	(3)	24
À la clôture	80 503	83 803	8 478	9 926	426	306	31 967	31 315	79	82
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Émis			1 115	1 265	34	15	3 260	3 730	7	4
Réinvestissement des distributions			200	264	28	18	663	825	–	3
Rachetés			45	64	2	1	103	150	–	–
			(443)	(478)	(19)	–	(860)	(1 445)	(1)	–
Titres en circulation, à la clôture			917	1 115	45	34	3 166	3 260	6	7

	Série FB		Série PW		Série PWFB		Série PWT8		Série PWX	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	49	51	35 573	48 086	2 607	3 016	1 673	1 849	1 732	2 003
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3	(2)	2 976	(2 880)	230	(132)	121	(99)	195	(76)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	(1)	(446)	(584)	(56)	(71)	(18)	(24)	(59)	(63)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1)	(2)	(1 271)	(1 814)	(62)	(96)	(92)	(134)	(34)	(48)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(1)	(3)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2)	(3)	(1 718)	(2 401)	(118)	(167)	(110)	(158)	(93)	(111)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	3 801	4 221	–	346	607	93	85	120
Réinvestissement des distributions	1	3	1 465	2 032	118	167	65	70	76	91
Paiements au rachat de titres	(32)	–	(8 872)	(13 485)	(566)	(623)	(565)	(82)	(192)	(295)
Total des opérations sur les titres	(31)	3	(3 606)	(7 232)	(448)	(110)	107	81	(31)	(84)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(30)	(2)	(2 348)	(12 513)	(336)	(409)	118	(176)	71	(271)
À la clôture	19	49	33 225	35 573	2 271	2 607	1 791	1 673	1 803	1 732
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Émis			5	5	3 931	4 740	272	284	152	145
Réinvestissement des distributions			–	–	423	461	–	35	55	8
Rachetés			(3)	–	163	226	12	18	6	6
			(988)	(1 496)	(58)	(65)	(52)	(7)	(19)	(29)
Titres en circulation, à la clôture			2	5	3 529	3 931	226	272	161	152

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US, sauf les montants par titre)

	Série PWX8		Série T8	
	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	1	1	539	694
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	31	(40)
Distributions aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	–	–	(6)	(12)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(37)	(46)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(43)	(58)
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	–	–	85	24
Réinvestissement des distributions	–	–	9	26
Paievements au rachat de titres	–	–	(178)	(107)
Total des opérations sur les titres	–	–	(84)	(57)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	–	–	(96)	(155)
À la clôture	1	1	443	539
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	57	63
Émis	–	–	8	2
Réinvestissement des distributions	–	–	1	3
Rachetés	–	–	(20)	(11)
Titres en circulation, à la clôture	–	–	46	57

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	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	7 423	(6 000)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	779	2 833
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(6 731)	7 455
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(1)	(3)
Achat de placements	(34 352)	(36 201)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	42 527	44 720
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	927	(367)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	6	(10)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	10 578	12 427
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	10 308	12 153
Paiements au rachat de titres	(19 970)	(29 403)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 014)	(1 193)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(10 676)	(18 443)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(98)	(6 016)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 628	7 733
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	7	(89)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 537	1 628
Trésorerie	1 537	1 612
Équivalents de trésorerie	–	16
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 537	1 628
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 066	1 334
Impôts étrangers payés	109	136
Intérêts reçus	1 669	2 043
Intérêts versés	4	4

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000 CAD	31	29
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000 CAD	39	37
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000 CAD	12	9
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000 CAD	37	34
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000 CAD	44	42
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000 CAD	13	13
AbbVie Inc. 4,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	36
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	20 000	17	18
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 CAD	2	2
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000 CAD	31	27
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 CAD	3	3
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 CAD	165	169
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000 CAD	13	13
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	278 000 CAD	175	179
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	40	32
Alimentation Couche-Tard inc. 4,60 % 25-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000 CAD	26	26
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000 CAD	66	69
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000 CAD	7	7
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000 CAD	14	12
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	25	20
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	6	6
América Móvil SAB de CV 9,50 % 27-01-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	5 490 000 MXN	321	319
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	16
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	35 000 CAD	27	25
Ardayh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000	10	8
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	18 000	18	17
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	38 000 CAD	30	28
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	21
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	24	24
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	61 000	60	61
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	259 000 CAD	185	185
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 CAD	20	17
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 CAD	1	1
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 CAD	1	1
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 CAD	1	1
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000 CAD	91	89
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000 CAD	50	51
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 CAD	65	67
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000 CAD	14	14
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000 CAD	31	25
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000 CAD	19	19
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	11	12
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	39	35
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000 CAD	18	16
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000 CAD	39	41
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	6
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	54 000	50	52
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000 CAD	20	19
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	3
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000 CAD	133	123

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS (suite)					
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000 CAD	21	20
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	3
Bruce Power L.P. 2,68 % 21-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	14
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 CAD	20	19
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000 CAD	26	26
Obligation fédérale 2,10 % 12-04-2029	Allemagne	Gouvernements étrangers	660 000 EUR	706	705
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	24	24
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,00 % 25-05-2028	France	Gouvernements étrangers	200 000 EUR	219	217
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000 CAD	35	30
Obligation du gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2034	Canada	Gouvernement fédéral	172 000 CAD	127	128
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000 CAD	41	35
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 CAD	1	1
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000 CAD	26	26
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000 CAD	109	99
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000 CAD	188	154
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	7 000	7	6
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	17	15
Capital Power Corp. 5,97 % 25-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000 CAD	13	14
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	256 000	214	209
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	38	35
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	119	111
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	16
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	15
Chesapeake Energy Corp. 6,75 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000	43	44
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000 CAD	23	20
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000 CAD	59	59
Citadel Securities LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 29-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	99 511	99	100
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000	41	44
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000	11	12
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	25	21
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	227 000	177	185
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	13 000 CAD	10	9
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	10 000 CAD	8	7
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	6
Constellation Software Inc. 5,16 % 16-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Continental Resources Inc. 5,75 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	192 000	181	192
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 877 CAD	16	15
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 617 CAD	11	10
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000 CAD	7	5
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000	128	14
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	114 000 CAD	85	84
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	4
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 CAD	172	138
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000 CAD	10	8
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	36
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000 CAD	31	32
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	15
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000 CAD	191	167
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	21
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000 CAD	20	16
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	91 000	69	76
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 000	112	101

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS (suite)					
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 CAD	2	1
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000 CAD	20	22
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 CAD	19	19
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000 CAD	52	42
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000 CAD	145	127
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 CAD	64	59
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	19
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	17
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000 CAD	35	33
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	301 000	242	215
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000	48	49
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	50	42
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	21
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000 CAD	19	19
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000 CAD	27	27
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000 CAD	24	24
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	22 650	22	22
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	14
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000 CAD	19	19
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 CAD	62	59
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	940	1	–
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	912	1	–
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 CAD	20	20
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	33 000 CAD	24	24
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000	118	121
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	14
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	12	10
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	34 000	35	35
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 000 CAD	18	15
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	40 000	46	36
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	300 000 BRL	567	596
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	290 000 BRL	632	566
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	100 000 BRL	198	192
Gouvernement du Brésil 6,25 % 18-03-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	410 000	404	419
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2027	Canada	Gouvernement fédéral	62 000 CAD	43	43
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	405 000 CAD	286	298
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2030	Canada	Gouvernement fédéral	163 000 CAD	100	100
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	500 000 CAD	295	279
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	70 000 CAD	31	36
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	8 000 CAD	5	5
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	1 210 000 EUR	1 038	665
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	7 300 000 MXN	419	426
Gouvernement du Mexique 2,66 % 24-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	400 000	386	335
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	16 180 000 MXN	870	875
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,50 % 15-05-2030	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	500 000 NZD	306	294
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 3,50 % 14-04-2033	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	2 402 000 NZD	1 353	1 326
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	780 000 NZD	476	453
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	14 000 000 ZAR	626	590
GPS Blue Financing DAC 5,65 % 09-11-2041	Irlande	Sociétés – Non convertibles	300 000	312	288
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000 CAD	10	10
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000 CAD	162	158
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000 CAD	39	39
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	9
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	23
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000 CAD	150	151
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	4

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS (suite)					
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	7
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	13 000 CAD	11	9
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	32	28
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	28
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	31 000 CAD	26	21
Hilton Worldwide Finance LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	100 000	100	100
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000 CAD	36	34
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000 CAD	51	51
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000 CAD	22	22
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000 CAD	14	14
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000 CAD	19	19
iA Société financière inc., taux variable 25-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 CAD	78	70
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	13
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	9 603	10	9
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	32
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	6	5
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000 CAD	38	36
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	14
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000 CAD	90	82
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000 CAD	20	20
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000 CAD	23	23
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 CAD	158	133
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	7
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	21
Interconexión Eléctrica SA ESP 3,83 % 26-11-2033	Colombie	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	171
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,75 % 31-01-2031	Supranationales	s.o.	200 000	200	197
Société Financière Internationale 0 % 22-02-2038	Supranationales	s.o.	45 800 000 MXN	783	812
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000 CAD	14	14
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000	46	48
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	63 000 CAD	50	43
Kaisa Group Holdings 8,65 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000	73	5
Kaisa Group Holdings 10,50 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000	138	5
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 CAD	182	147
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000 CAD	20	17
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	33 235	31	15
Kommunalbanken AS 2,13 % 11-02-2025	Norvège	Gouvernements étrangers	200 000	196	195
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	10 000 EUR	12	10
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	10
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	3
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	12
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000	8	8
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000	44	47
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	5
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000 CAD	17	16
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	17 069 EUR	20	17
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000 CAD	50	43
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000 CAD	57	59
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000 CAD	35	35
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000 CAD	39	28
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000 CAD	40	38
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	2	3

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS (suite)					
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	14
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000	15	16
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 CAD	5	5
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	54
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	27
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	18
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	29
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	7
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	47 000 CAD	38	32
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	58 000 CAD	43	43
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000 CAD	56	45
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	48	44
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	3
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 884 CAD	23	19
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 000	131	121
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	35 000 CAD	26	24
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	11	11
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	7
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 CAD	21	18
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000 CAD	15	13
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	44 000 CAD	33	33
Open Text Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2030	Canada	Prêts à terme	188 922	189	189
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000 CAD	72	62
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000 CAD	52	45
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	22
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000 CAD	111	101
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000 CAD	28	28
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	24	24
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	19
PepsiCo Inc. 3,00 % 15-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000	225	213
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	20 000	5	2
Petróleos Mexicanos 7,47 % 12-11-2026	Mexique	Sociétés – Non convertibles	3 650 000 MXN	189	194
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000	85	84
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 000	127	127
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 CAD	33	33
Province de l'Alberta 2,05 % 01-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	569 000 CAD	352	378
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	150 000 CAD	120	89
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	362 000 CAD	265	268
Province de l'Ontario 4,10 % 04-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	108 000 CAD	79	80
Province de l'Ontario 3,65 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	186 000 CAD	129	133
Province de l'Ontario 4,15 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	14 000 CAD	10	10
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	391 000 CAD	292	282
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	1 000 CAD	1	1
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	50 000 CAD	39	33
PSP Capital Inc. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	6 000 CAD	4	4
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	27 580	27	21
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	14
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 CAD	21	17
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000 CAD	21	21
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000 CAD	59	62
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000 CAD	93	85
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000 CAD	84	71
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000 CAD	17	16

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS (suite)					
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	23
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 CAD	3	3
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000 CAD	8	8
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000 CAD	39	39
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000 CAD	18	14
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000 CAD	14	11
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Secure Energy Services Inc. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 CAD	5	5
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 CAD	175	144
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	602 000	118	47
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 759 CAD	37	34
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	30 000 CAD	22	19
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000	38	40
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	19 500	19	19
Stitch Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	20 528	19	6
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000 CAD	67	57
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000 CAD	47	46
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000 CAD	14	15
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	19
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	19 216	7	2
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	19 216	6	2
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	38 433	10	4
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	57 650	14	5
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	57 650	12	4
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	27 086	5	2
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	23 754	5	2
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000 CAD	44	46
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	123	112
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000 CAD	12	10
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Suzano SA 3,75 % 15-01-2031	Bésil	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	18
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000 CAD	10	10
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000 CAD	13	13
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	27
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	12	13
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000 CAD	17	18
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	26	28
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 CAD	79	68
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	21	21
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	47 000	47	47
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	22
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000 CAD	14	14
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	12	9
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000 CAD	35	34
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	4
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000 CAD	59	58
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000 CAD	17	15
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000 CAD	37	37
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	14
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000 CAD	221	226
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 CAD	58	61
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	3	3
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000 CAD	45	36
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	252 000 CAD	205	175

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS (suite)					
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	12
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,38 % 15-07-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	800 000	993	960
Obligations du Trésor des États-Unis 3,75 % 31-12-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	361 800	358	354
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-07-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	159 500	210	177
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2031	États-Unis	Gouvernements étrangers	400	(2)	–
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 15-02-2031	États-Unis	Gouvernements étrangers	64 000	62	53
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 400 000	1 618	1 364
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	46 000	42	41
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 942 400	1 918	1 842
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	800 000	786	779
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 612 900	1 683	1 054
Upfield BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	20 000 EUR	25	21
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	5	5
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	53 000 CAD	40	40
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	29	30
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 CAD	38	33
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000 CAD	37	31
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	38	35
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	301 000	201	178
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	96 000	66	71
Weatherford International Ltd. 6,50 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	244 000	242	255
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 CAD	9	8
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	26	22
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000	46	47
Total des obligations				33 112	30 286
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 024	595	915
Air Liquide SA	France	Matériaux	2 333	250	485
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	7 193	875	1 086
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	9 762	476	426
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	5 259	345	337
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 364	1 013	1 329
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	1 167	189	231
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 518	275	300
Aon PLC	Irlande	Services financiers	2 035	487	679
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 547	566	951
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	5 334	717	719
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	14 979	146	253
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	125	335	394
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	665	8	8
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	97	1	1
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	590	9	7
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	1 899	423	470
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	942	354	1 249
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	1 190	23	18
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	441	9	7
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	288	6	4
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	250	4	4
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	1 175	19	20

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
ACTIONS (suite)					
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	5 182	568	817
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 523	569	758
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	9 517	501	582
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	5 621	428	506
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	3 913	108	115
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	3 630	377	462
CRH PLC	Irlande	Matériaux	6 152	338	531
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	19 560	474	522
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	4 194	532	858
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	8 573	327	317
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	3 090	294	299
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	775	15	10
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 057	147	283
Evolution Gaming Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	498	65	62
Ferguson PLC (\$ US)	États-Unis	Produits industriels	1 815	316	396
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	67	–	–
Glencore PLC	Australie	Matériaux	121 013	526	665
Haleon PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	77 337	326	325
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	1 718	304	470
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	21 054	350	366
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	3 677	306	297
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 360	382	484
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	6 290	235	183
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	289	10	8
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	14 000	566	598
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	19 260	335	523
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	4 931	731	780
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	6 221	793	1 246
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	703	236	323
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	705	417	685
Linde PLC (Bourse de New York)	Irlande	Matériaux	1 012	193	470
Les Compagnies Loblaw Ltée 5,30 % à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	103	2	2
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	769	87	92
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	373	179	335
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 682	309	474
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 070	404	574
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 526	397	465
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	1 955	627	949
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 336	891	2 246
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	512	93	201
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 444	460	868
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	3 726	343	396
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	756	365	362
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	6 359	199	811
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 680	310	337
1 Permod Ricard SA	France	Consommation de base	1 291	200	209
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	9 086	820	832
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	1 920	593	489
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	1 379	502	587
Safran SA	France	Produits industriels	3 022	321	685
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	7 313	862	1 425
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	5 757	246	316
Shell PLC (actions en livres sterling)	Pays-Bas	Énergie	24 584	688	815
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	797	124	277
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	2 380	415	454
Sika AG	Suisse	Matériaux	748	136	223
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	5 719	401	491
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	2 501	5	26
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 961	224	271
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	30 930	375	753
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 311	165	228
Thales SA	France	Produits industriels	1 614	241	275

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
ACTIONS (suite)					
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	638	350	371
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	160	2	2
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	1 424	15	14
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 224	504	547
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 162	603	575
Veolia Environnement	France	Services publics	9 429	297	306
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	2 492	393	695
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	15 127	481	589
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	2 529	210	396
Total des actions				31 733	43 797
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				11	4
Total des options				11	4
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
² FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	21 000	335	272
² FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	3 000	192	181
² FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	3 009	232	192
Total des fonds/billets négociés en bourse				759	645
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
³ Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	15 634	122	179
³ Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	6 584	49	42
Total des fonds communs de placement				171	221
FONDS PRIVÉS					
⁴ Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	37	307	285
⁵ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	37	136	144
Total des fonds privés				443	429
BILLETS À COURT TERME					
Gouvernement du Canada 4,88 % 06-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	16 000	12	12
Obligations du Trésor des États-Unis 5,26 % 28-05-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	716 800	705	711
Obligations du Trésor des États-Unis 5,32 % 08-08-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 290 000	2 176	2 248
Total des billets à court terme				2 893	2 971
Coûts de transaction				(49)	–
Total des placements				69 073	78 353
Instruments dérivés					
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					
Trésorerie et équivalents de trésorerie					139
Autres éléments d'actif moins le passif					1 537
Actif net attribuable aux porteurs de titres					474
					80 503

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 Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	54,4
Obligations	40,9
<i>Obligations</i>	37,6
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	3,3
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Placements à court terme	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,8
Fonds privés	0,5
Fonds communs de placement	0,3
Options sur swaps achetées	–
Options sur devises achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	53,4
Canada	11,4
Allemagne	5,7
Autre	4,5
Royaume-Uni	3,4
France	3,1
Mexique	2,7
Nouvelle-Zélande	2,6
Irlande	2,5
Japon	2,4
Brésil	2,2
Pays-Bas	1,9
Suisse	1,5
Danemark	1,0
Taiwan	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	21,3
Obligations de sociétés	15,0
Technologie de l'information	11,6
Services financiers	9,2
Soins de santé	7,7
Produits industriels	5,9
Consommation de base	4,8
Consommation discrétionnaire	4,7
Autre	4,2
Énergie	3,8
Matériaux	3,3
Services de communication	2,5
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	2,3
Obligations provinciales	1,6
Obligations fédérales	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	52,4
Obligations	40,6
<i>Obligations</i>	41,1
<i>Options achetées</i>	–
<i>Options vendues</i>	–
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,5)
Fonds/billets négociés en bourse	2,2
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Fonds privés	0,6
Fonds communs de placement	0,5
Options sur devises achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	56,4
Canada	14,8
Allemagne	4,7
Autre	3,9
Pays-Bas	2,7
Japon	2,4
France	2,4
Royaume-Uni	2,2
Mexique	2,1
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Suisse	1,4
Hong Kong	0,9
Danemark	0,9
Espagne	0,8
Taiwan	0,7

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	22,1
Obligations de sociétés	13,5
Services financiers	9,5
Technologie de l'information	9,4
Soins de santé	8,8
Consommation de base	6,3
Produits industriels	4,4
Énergie	4,2
Consommation discrétionnaire	4,1
Matériaux	3,8
Autre	2,9
Obligations fédérales	2,9
Fonds/billets négociés en bourse	2,2
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Obligations provinciales	1,6
Fonds privés	0,6

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	3 775 000	Vente	17 avril 2024	57,50 USD	2	–
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	466 000	Achat	30 avril 2024	3,08 CAD	1	–
Option de vente sur devises USD/EUR	6 000 000	Vente	23 mai 2024	1,08 USD	3	3
Indice écart taux plafond/SOFR	3 691 000	Achat	25 mai 2024	0,30 USD	4	–
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	308 000	Achat	31 juillet 2024	3,00 CAD	1	1
Total des options					11	4

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Profits latents (en milliers de \$ US)	Pertes latentes (en milliers de \$ US)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2024	(3)	13 juin 2024	145,74 JPY	(2 891)	–	(3)
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2024	15	18 juin 2024	110,49 USD	1 662	4	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Royaume-Uni, juin 2024	8	26 juin 2024	98,28 GBP	1 009	16	–
Total des contrats à terme standardisés				(220)	20	(3)

* 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 \$ US)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$ US)	Profits latents (en milliers de \$ US)	(Pertes) latentes (en milliers de \$ US)
A	133 AUD	(87) USD	2 avril 2024	87	87	–	–
A	87 USD	(133) AUD	2 avril 2024	(87)	(87)	–	–
A	58 CAD	(43) USD	2 avril 2024	43	43	–	–
A	43 USD	(58) CAD	2 avril 2024	(43)	(43)	–	–
A	53 CHF	(60) USD	2 avril 2024	60	58	–	(2)
A	59 USD	(53) CHF	2 avril 2024	(59)	(59)	–	–
A	4 USD	(4) EUR	2 avril 2024	(4)	(4)	–	–
A	4 EUR	(4) USD	2 avril 2024	4	4	–	–
A	155 GBP	(196) USD	2 avril 2024	196	196	–	–
A	196 USD	(155) GBP	2 avril 2024	(196)	(196)	–	–
A	14 900 JPY	(100) USD	2 avril 2024	100	98	–	(2)
A	98 USD	(14 900) JPY	2 avril 2024	(98)	(98)	–	–
A	279 USD	(2 950) NOK	2 avril 2024	(279)	(272)	7	–
A	2 950 NOK	(272) USD	2 avril 2024	272	272	–	–
A	16 USD	(27) NZD	2 avril 2024	(16)	(16)	–	–
A	27 NZD	(16) USD	2 avril 2024	16	16	–	–
A	256 USD	(2 650) SEK	2 avril 2024	(256)	(247)	9	–
A	2 650 SEK	(248) USD	2 avril 2024	248	248	–	–
A	42 USD	(210) BRL	22 avril 2024	(42)	(42)	–	–
A	210 BRL	(42) USD	22 avril 2024	42	41	–	(1)
A	20 USD	(18 000) CLP	22 avril 2024	(20)	(19)	1	–
A	18 000 CLP	(19) USD	22 avril 2024	19	19	–	–
A	37 USD	(13 000) HUF	22 avril 2024	(37)	(36)	1	–
A	13 000 HUF	(36) USD	22 avril 2024	36	35	–	(1)
A	420 PEN	(112) USD	22 avril 2024	112	113	1	–
A	110 USD	(420) PEN	22 avril 2024	(110)	(112)	–	(2)
A	54 USD	(220) PLN	22 avril 2024	(54)	(55)	–	(1)
A	220 PLN	(55) USD	22 avril 2024	55	55	–	–
A	2 000 THB	(56) USD	22 avril 2024	56	55	–	(1)
A	56 USD	(2 000) THB	22 avril 2024	(56)	(55)	1	–
A	42 USD	(810) ZAR	22 avril 2024	(42)	(42)	–	–
A	810 ZAR	(43) USD	22 avril 2024	43	43	–	–
A	12 020 USD	(16 200) CAD	26 avril 2024	(12 020)	(11 961)	59	–
A	600 CAD	(446) USD	26 avril 2024	446	444	–	(2)
A	800 CAD	(592) USD	26 avril 2024	592	591	–	(1)
A	240 CAD	(177) USD	26 avril 2024	177	177	–	–
A	540 CAD	(398) USD	26 avril 2024	398	399	1	–

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 31 mars 2024

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré (suite)

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 \$ US)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$ US)	Profits latents (en milliers de \$ US)	(Pertes) latentes (en milliers de \$ US)
A	638 USD	(584) EUR	26 avril 2024	(638)	(631)	7	–
A	38 USD	(35) EUR	26 avril 2024	(38)	(38)	–	–
A	88 USD	(81) EUR	26 avril 2024	(88)	(87)	1	–
A	40 EUR	(44) USD	26 avril 2024	44	43	–	(1)
A	10 EUR	(11) USD	26 avril 2024	11	11	–	–
A	228 USD	(210) EUR	26 avril 2024	(228)	(226)	2	–
A	21 EUR	(23) USD	26 avril 2024	23	23	–	–
A	7 USD	(11) AUD	2 mai 2024	(7)	(7)	–	–
A	131 CAD	(97) USD	2 mai 2024	97	97	–	–
A	533 USD	(479) CHF	2 mai 2024	(533)	(533)	–	–
A	133 EUR	(144) USD	2 mai 2024	144	144	–	–
A	201 GBP	(254) USD	2 mai 2024	254	254	–	–
A	30 000 JPY	(199) USD	2 mai 2024	199	199	–	–
A	180 NOK	(17) USD	2 mai 2024	17	17	–	–
A	37 USD	(62) NZD	2 mai 2024	(37)	(37)	–	–
A	320 USD	(3 420) SEK	2 mai 2024	(320)	(320)	–	–
A	282 USD	(460) NZD	3 mai 2024	(282)	(275)	7	–
A	1 099 USD	(1 790) NZD	8 mai 2024	(1 099)	(1 070)	29	–
A	730 USD	(1 193) NZD	8 mai 2024	(730)	(712)	18	–
A	191 USD	(290) AUD	12 juin 2024	(191)	(190)	1	–
A	141 USD	(215) AUD	12 juin 2024	(141)	(140)	1	–
A	215 AUD	(141) USD	12 juin 2024	141	140	–	(1)
A	290 AUD	(191) USD	12 juin 2024	191	190	–	(1)
A	711 USD	(651) EUR	14 juin 2024	(711)	(704)	7	–
A	627 USD	(10 617) MXN	14 juin 2024	(627)	(633)	–	(6)
A	44 USD	(739) MXN	14 juin 2024	(44)	(44)	–	–
A	256 USD	(4 350) MXN	24 juin 2024	(256)	(258)	–	(2)
A	427 USD	(7 255) MXN	24 juin 2024	(427)	(430)	–	(3)
A	427 USD	(7 255) MXN	24 juin 2024	(427)	(430)	–	(3)
A	100 USD	(1 700) MXN	24 juin 2024	(100)	(101)	–	(1)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						153	(31)
Total des actifs dérivés							173
Total des passifs dérivés							(34)

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 américains, 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 MONDIAL EN DOLLARS US 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 MONDIAL EN DOLLARS US 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 américain 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 américains 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 américains au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 américain 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 MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar américain, 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 américain baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar américain 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 américains, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar américain 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 MONDIAL EN DOLLARS US 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 MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers de \$ US, sauf pour a))

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 1^{er} mai 2015

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 montants minimaux ci-dessous sont calculés en dollars américains.

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

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

Les titres 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.

Depuis le 1^{er} juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds seulement en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition. 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.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	20 mai 2015	1,85 %	0,24 %
Série D	20 mai 2015	0,85 % ²⁾	0,16 %
Série F	20 mai 2015	0,70 %	0,15 %
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,70 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %
Série PW	20 mai 2015	1,70 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWT8	3 avril 2017	1,70 %	0,15 %
Série PWX	15 juin 2015	— ¹⁾	— ¹⁾
Série PWX8	24 octobre 2018	— ¹⁾	— ¹⁾
Série T8	26 mai 2015	1,85 %	0,24 %

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

2) 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 MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers de \$ US, sauf pour a)) (suite)

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$	
1 621	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	2 678	100,0	5 104	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	2 817	106,3	5 380	105,4
Revenus de prêts de titres bruts	6	100,0	5	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(16,7)	-	-
Paiements à l'agent de prêt de titres	5	83,3	5	100,0
Revenu tiré du prêt de titres	4	66,6	4	80,0

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2024	8
31 mars 2023	10

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à générer un revenu avec un potentiel de croissance du capital à long terme en dollars américains en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des titres de participation axés sur le revenu émis partout dans le monde. 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 MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers de \$ US, 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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	8 167	9	(1 465)	6 711				
GBP	3 048	28	270	3 346				
JPY	1 935	(8)	196	2 123				
BRL	1 354	–	(1)	1 353				
DKK	811	5	–	816				
NTD	753	2	–	755				
MXN	2 626	18	(1 896)	748				
ZAR	590	33	1	624				
CHF	1 108	23	(534)	597				
SGD	522	–	–	522				
INR	366	27	–	393				
CAD	10 519	31	(10 253)	297				
HKD	183	3	–	186				
NOK	–	–	17	17				
PEN	–	–	1	1				
HUF	–	–	(1)	(1)				
SEK	315	–	(319)	(4)				
AUD	–	1	(7)	(6)				
NZD	2 073	–	(2 094)	(21)				
Total	34 370	172	(16 085)	18 457				
% de l'actif net	42,7	0,2	(20,0)	22,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(925)	(1,1)	919	1,1

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers de \$ US, sauf pour a)) (suite)

- e) Risques découlant des instruments financiers (suite)
 ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	8 275	472	(1 518)	7 229				
GBP	2 926	36	206	3 168				
JPY	2 024	430	(447)	2 007				
CHF	1 724	34	(547)	1 211				
CAD	12 902	305	(12 145)	1 062				
HKD	761	8	–	769				
DKK	714	10	–	724				
BRL	511	–	(23)	488				
NTD	617	–	(162)	455				
SGD	580	–	(136)	444				
INR	290	–	117	407				
NZD	489	–	(281)	208				
EGP	–	–	191	191				
AUD	453	2	(312)	143				
NOK	191	4	(126)	69				
MXN	1 338	6	(1 288)	56				
ZAR	–	–	41	41				
HUF	–	–	(25)	(25)				
SEK	229	–	(254)	(25)				
COP	–	–	(28)	(28)				
KOR	–	–	(46)	(46)				
PEN	–	–	(47)	(47)				
IDR	–	–	(84)	(84)				
Total	34 024	1 307	(16 914)	18 417				
% de l'actif net	40,6	1,6	(20,2)	22,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(921)	(1,1)	921	1,1

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2024	Instruments dérivés		Incidence sur l'actif net			
	Obligations (\$)	(\$)	Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	493	(220)				
1 an à 5 ans	7 793	–				
5 ans à 10 ans	14 733	–				
Plus de 10 ans	7 267	–				
Total	30 286	(220)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 247)	(2,8)	2 247	2,8

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers de \$ US, sauf pour a)) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	423	(18 758)				
1 an à 5 ans	11 445	–				
5 ans à 10 ans	11 289	–				
Plus de 10 ans	11 324	–				
Total	34 481	(18 758)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(1 580)	(1,9)	1 589	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	4 508	5,6	(4 507)	(5,6)
31 mars 2023	4 666	5,6	(4 666)	(5,6)

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 8,2 % de l'actif net du Fonds (16,9 % en 2023).

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

Note des obligations*	31 mars 2024	31 mars 2023
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	6,2	7,0
AA	10,0	19,4
A	3,5	3,5
BBB	8,7	6,4
Inférieure à BBB	5,5	2,3
Sans note	3,7	2,5
Total	37,6	41,1

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	30 280	6	30 286	–	34 481	–	34 481
Actions	43 789	–	8	43 797	27 286	16 627	7	43 920
Options	–	4	–	4	–	21	–	21
Fonds/billets négociés en bourse	645	–	–	645	1 861	–	–	1 861
Fonds communs de placement	221	–	–	221	452	–	–	452
Fonds privés	–	–	429	429	–	–	426	426
Actifs dérivés	20	153	–	173	–	205	–	205
Passifs dérivés	(3)	(31)	–	(34)	(449)	(146)	–	(595)
Placements à court terme	–	2 971	–	2 971	–	16	–	16
Total	44 672	33 377	443	78 492	29 150	51 204	433	80 787

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers de \$ US, sauf pour a)) (suite)

f) Classement de la juste valeur (suite)

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 8 \$ (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	7	–	426	433	10	19	200	229
Achats	–	–	15	15	–	–	237	237
Ventes	(1)	–	–	(1)	–	(311)	–	(311)
Transferts entrants	–	8	–	8	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	–	–	–	–	(797)	–	(797)
Latent(e)s	2	(2)	(12)	(12)	(3)	1 089	(11)	1 075
Solde, à la clôture	8	6	429	443	7	–	426	433
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	1	(2)	(12)	(14)	(3)	–	(11)	(14)

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2024 (\$)	31 mars 2023 (\$)
Gestionnaire	–	11
Autres fonds gérés par le gestionnaire	–	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

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	136	(31)	–	105
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(31)	31	130	130
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	105	–	130	235

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers de \$ US, sauf pour a)) (suite)

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	155	(19)	–	136
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(556)	19	913	376
Obligation pour options vendues	(10)	–	–	(10)
Total	(411)	–	913	502

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 (\$)
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,2	272
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	0,0	179
FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,7	181
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	0,0	42
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,1	192
Northleaf Private Credit II LP	0,0	285
Sagard Credit Partners II LP	0,0	144

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,2	586
Fonds mondial chinois Mackenzie, série R	0,9	199
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,2	271
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	0,1	212
FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,9	184
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	0,0	41
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,1	421
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,1	399
Northleaf Private Credit II LP	0,0	301
Sagard Credit Partners II LP	0,0	125

j) Engagement

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP ¹⁾	296	366	291	366
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	130	366	125	366

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

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