

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds de revenu stratégique mondial en dollars US Mackenzie (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux (en milliers de \$ US, sauf les montants par titre)

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	78 527	78 353
Trésorerie et équivalents de trésorerie	899	1 537
Intérêts courus à recevoir	260	317
Dividendes à recevoir	96	117
Sommes à recevoir pour placements vendus	81	–
Sommes à recevoir pour titres émis	135	–
Marge sur instruments dérivés	41	145
Actifs dérivés	72	173
Total de l'actif	80 111	80 642
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	198	85
Sommes à payer pour titres rachetés	199	6
Sommes à payer au gestionnaire	10	10
Passifs dérivés	429	34
Impôt à payer	16	4
Total du passif	852	139
Actif net attribuable aux porteurs de titres	79 259	80 503

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$ US, sauf les montants par titre)

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	483	664
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	864	954
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	2 673	234
Profit (perte) net(te) latent(e)	1 997	(2 787)
Revenu tiré du prêt de titres	1	4
Revenu provenant des rabais sur les frais	2	3
Total des revenus (pertes)	6 020	(928)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	531	570
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)
Frais d'administration	67	71
Intérêts débiteurs	3	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	21	15
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	622	656
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	622	656
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	5 398	(1 584)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	62	61
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	14	3
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	5 322	(1 648)

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Série A	9,63	9,24	7 963	8 478
Série D	9,98	9,52	502	426
Série F	10,59	10,10	32 471	31 967
Série F8	12,85	12,42	84	79
Série FB	10,78	10,28	20	19
Série PW	9,82	9,41	31 950	33 225
Série PWFB	10,57	10,07	2 119	2 271
Série PWT8	11,40	11,09	1 892	1 791
Série PWX	11,44	10,85	1 819	1 803
Série PWX8	14,64	14,09	2	1
Série T8	9,79	9,54	437	443
			79 259	80 503

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	0,60	(0,20)	523	(217)
Série D	0,70	(0,33)	33	(13)
Série F	0,73	(0,17)	2 255	(557)
Série F8	0,91	(0,21)	6	(1)
Série FB	0,75	(0,10)	1	–
Série PW	0,62	(0,20)	2 055	(767)
Série PWFB	0,73	(0,12)	160	(30)
Série PWT8	0,75	(0,18)	123	(24)
Série PWX	0,85	(0,13)	138	(24)
Série PWX8	1,11	(0,18)	1	–
Série T8	0,62	(0,25)	27	(15)
			5 322	(1 648)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre
(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	80 503	83 803	8 478	9 926	426	306	31 967	31 315	79	82
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5 322	(1 648)	523	(217)	33	(13)	2 255	(557)	6	(1)
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(710)	(865)	(44)	(66)	(5)	(4)	(380)	(425)	(1)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1 199)	(1 162)	(153)	(166)	(6)	(4)	(375)	(328)	(2)	(2)
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(1 909)	(2 028)	(197)	(232)	(11)	(8)	(755)	(753)	(3)	(3)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 664	6 236	1 127	790	45	191	2 367	3 110	–	–
Réinvestissement des distributions	1 428	1 507	172	201	10	8	460	455	2	2
Paiements au rachat de titres	(11 749)	(10 978)	(2 140)	(1 674)	(1)	(19)	(3 823)	(4 362)	–	–
Total des opérations sur les titres	(4 657)	(3 235)	(841)	(683)	54	180	(996)	(797)	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(1 244)	(6 911)	(515)	(1 132)	76	159	504	(2 107)	5	(2)
À la clôture	79 259	76 892	7 963	8 794	502	465	32 471	29 208	84	80
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Émis			917	1 115	45	34	3 166	3 260	6	7
Réinvestissement des distributions			121	89	4	21	233	322	–	–
Rachetés			19	23	1	1	45	48	1	–
			(230)	(189)	–	(2)	(379)	(456)	–	–
Titres en circulation, à la clôture			827	1 038	50	54	3 065	3 174	7	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	19	49	33 225	35 573	2 271	2 607	1 791	1 673	1 803	1 732
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	–	2 055	(767)	160	(30)	123	(24)	138	(24)
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(1)	(208)	(286)	(28)	(34)	(12)	(11)	(30)	(33)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(549)	(562)	(26)	(25)	(60)	(44)	(13)	(11)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	(1)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	(1)	(757)	(849)	(54)	(59)	(72)	(55)	(43)	(44)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	2 109	1 981	11	–	5	4	–	84
Réinvestissement des distributions	–	1	639	712	54	59	53	29	34	35
Paiements au rachat de titres	–	(32)	(5 321)	(3 807)	(323)	(528)	(8)	(462)	(113)	(92)
Total des opérations sur les titres	–	(31)	(2 573)	(1 114)	(258)	(469)	50	(429)	(79)	27
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	1	(32)	(1 275)	(2 730)	(152)	(558)	101	(508)	16	(41)
À la clôture	20	17	31 950	32 843	2 119	2 049	1 892	1 165	1 819	1 691
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Émis			2	5	226	272	161	152	166	169
Réinvestissement des distributions			–	–	–	–	–	–	–	9
Rachetés			–	–	5	6	5	3	3	3
			–	(3)	(31)	(55)	–	(42)	(10)	(9)
Titres en circulation, à la clôture			2	2	200	223	166	113	159	172

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Pour les périodes closes les 30 septembre
(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	443	539
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	–	27	(15)
Distributions versées aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	–	–	(2)	(4)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(15)	(20)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	(17)	(24)
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	–	–	–	76
Réinvestissement des distributions	–	–	4	5
Paievements au rachat de titres	–	–	(20)	(2)
Total des opérations sur les titres	–	–	(16)	79
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	1	–	(6)	40
À la clôture	2	1	437	579
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	46	57
Émis	–	–	–	7
Réinvestissement des distributions	–	–	–	1
Rachetés	–	–	(1)	–
Titres en circulation, à la clôture	–	–	45	65

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (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	5 322	(1 648)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(2 186)	(162)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(1 997)	2 787
Achat de placements	(20 905)	(19 519)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	25 442	21 664
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	182	998
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	12	2
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	5 870	4 122
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	3 826	5 110
Paiements au rachat de titres	(9 853)	(9 849)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(481)	(521)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(6 508)	(5 260)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(638)	(1 138)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 537	1 628
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	899	489
Trésorerie	899	489
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	899	489
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	504	638
Impôts étrangers payés	64	64
Intérêts reçus	921	902
Intérêts versés	3	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre 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	30
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000 CAD	39	38
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000 CAD	44	44
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	37
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	20 000	17	19
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	28
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	174
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	40	35
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	59 000 CAD	44	47
Allegiant Travel Co. 7,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000	30	31
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	25	22
América Móvil SAB de CV 9,50 % 27-01-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	5 490 000 MXN	321	273
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	17
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	35 000 CAD	27	26
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000 CAD	42	42
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 927	4	4
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000	17	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	22
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	24	25
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	61 000	60	63
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 CAD	20	18
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 CAD	1	2
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 03-07-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000 CAD	33	35
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000 CAD	91	93
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000 CAD	50	52
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000 CAD	25	26
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000 CAD	27	29
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	7
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 01-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	29	31
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000 CAD	14	15
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000 CAD	31	26
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000 CAD	19	20
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	39	36
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	42
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	11	12
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	54
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000 CAD	20	20
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	127
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000 CAD	21	20
Brookfield Renewable Partners ULC 5,29 % 28-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000 CAD	14	14
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	27
Obligation fédérale 2,10 % 12-04-2029	Allemagne	Gouvernements étrangers	660 000 EUR	706	740

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS (suite)					
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	24	25
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,00 % 25-05-2028	France	Gouvernements étrangers	200 000 EUR	219	226
Corporation Cameco 4,94 % 24-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000 CAD	16	17
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000 CAD	35	32
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	12	11
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 CAD	1	2
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000 CAD	26	27
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000 CAD	109	103
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000 CAD	188	161
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	7 000	7	6
Capital Power Corp. 4,83 % 16-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000 CAD	9	9
Capital Power Corp., taux variable 05-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000 CAD	10	11
Capital Power Corp. 7,95 % 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000 CAD	5	5
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	256 000	214	226
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	38	37
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	96	90
CGI inc. 3,99 % 07-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000 CAD	24	25
CGI inc. 4,15 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000 CAD	17	17
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	17
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	16
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000 CAD	23	21
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000 CAD	48	51
Citadel Securities LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 29-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	99 007	99	99
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000	41	47
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000	11	12
Coastal GasLink Pipeline LP 4,69 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000 CAD	18	19
Coastal GasLink Pipeline LP 4,91 % 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000 CAD	27	29
Coastal GasLink Pipeline LP 5,19 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	24
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	25	22
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	227 000	177	191
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	12
Constellation Software Inc. 5,16 % 16-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Continental Resources Inc. 5,75 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	192 000	181	197
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 512 CAD	15	15
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 832 CAD	10	10
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000 CAD	33	33
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000	128	15
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	114 000 CAD	85	88
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	146
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	38
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	33
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	172
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	22
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000 CAD	20	17
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	91 000	69	78

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS (suite)					
Électricité de France SA 4,50 % 21-09-2028 144A	France	Sociétés – Non convertibles	36 000	35	36
Electronic Arts Inc. 1,85 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	58 000	50	50
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	54 000	40	37
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	23
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 CAD	19	20
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000 CAD	52	45
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000 CAD	145	133
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 CAD	64	62
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000 CAD	35	34
Banque Équitable 5,16 % 11-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000 CAD	35	36
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	268 000	216	197
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000	23	24
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	22
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,80 % 24-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000 CAD	9	9
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000 CAD	19	20
Fonds de placement immobilier First Capital 5,46 % 12-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000 CAD	13	14
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000 CAD	62	65
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000 CAD	24	25
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	22 350	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	20
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,24 % 23-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	34 000 CAD	25	26
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 CAD	62	61
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	940	1	1
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	912	1	1
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000	198	206
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 CAD	20	21
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	33 000 CAD	24	25
George Weston Ltée 4,19 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000 CAD	21	21
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	124
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	11
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	34 000	35	36
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 000 CAD	18	16
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	40 000	46	38
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	100 000 BRL	198	166
Gouvernement du Brésil 6,25 % 18-03-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	410 000	404	429
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2027	Canada	Gouvernement fédéral	62 000 CAD	43	44
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	2 000 CAD	1	2
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2030	Canada	Gouvernement fédéral	163 000 CAD	100	105
Gouvernement de l'Allemagne 2,20 % 15-02-2034	Allemagne	Gouvernements étrangers	671 000 EUR	714	754
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	1 210 000 EUR	1 038	690
Gouvernement du Mexique 2,66 % 24-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	400 000	386	344
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,50 % 15-05-2030	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	500 000 NZD	306	320
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 3,50 % 14-04-2033, REGS	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	1 189 000 NZD	670	718
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	780 000 NZD	476	496
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	14 000 000 ZAR	626	751
GPS Blue Financing DAC 5,65 % 09-11-2041	Irlande	Sociétés – Non convertibles	300 000	312	303
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	167
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000 CAD	150	158
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	4
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS (suite)					
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	13 000 CAD	11	10
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	32	29
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	29
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	31 000 CAD	26	22
Hilton Worldwide Finance LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	100 000	100	100
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000 CAD	51	53
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000 CAD	22	23
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000 CAD	14	15
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000 CAD	19	20
iA Société financière inc., taux variable 25-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 CAD	78	73
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	9 554	10	9
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	33
Intact Corporation financière, taux variable 16-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000 CAD	14	15
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	6	6
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000 CAD	90	85
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000 CAD	23	24
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 CAD	158	141
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	8
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000 CAD	28	28
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,75 % 31-01-2031	Supranationales	s.o.	200 000	200	205
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, taux variable 31-07-2033	Supranationales	s.o.	300 000	300	305
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	50
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	63 000 CAD	50	45
Kaisa Group Holdings 8,65 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000	73	7
Kaisa Group Holdings 10,50 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000	138	6
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 CAD	182	154
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	18
Kommunalbanken AS 2,13 % 11-02-2025	Norvège	Gouvernements étrangers	200 000	196	198
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	4
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
LABL Inc. 8,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000	44	48
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	6
Les Compagnies Loblaw ltée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Les Compagnies Loblaw ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000 CAD	17	17
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	24
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	45
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000 CAD	57	61
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000 CAD	35	36
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000 CAD	39	30
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000 CAD	40	39
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	2	3
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000	15	16
Mauser Packaging 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	14

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS (suite)					
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	55
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	30
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000	8	9
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	33
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	45
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000 CAD	56	48
North West Redwater Partnership 4,85 % 01-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000 CAD	20	22
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	29 845 CAD	23	20
NVIDIA Corp. 2,00 % 15-06-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	38 000	34	34
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	35 000 CAD	26	25
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	19
Ontario Power Generation Inc. 4,83 % 28-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	23	25
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000 CAD	15	14
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	44 000 CAD	33	35
Open Text Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2030	Canada	Prêts à terme	127 028	127	128
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000 CAD	72	63
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000 CAD	52	47
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	20
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	105
Pembina Pipeline Corp. 5,22 % 28-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000 CAD	27	29
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000 CAD	28	30
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	24	25
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	21
PepsiCo Inc. 3,00 % 15-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000	225	220
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Pétroleos de Venezuela 6,00 % 06-12-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	20 000	5	2
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000	85	87
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000	105	110
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 CAD	33	34
Province de l'Ontario 4,15 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	200 000 CAD	143	154
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	35
PSP Capital Inc. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	6 000 CAD	4	5
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	27 440	27	19
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	18
Reliance LP 5,25 % 15-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000 CAD	21	22
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000 CAD	59	64
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000 CAD	64	60
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000 CAD	84	75
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000 CAD	17	16
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	24
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 CAD	1	1
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000 CAD	39	41
Banque Royale du Canada, taux variable 08-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000 CAD	49	52
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000 CAD	18	15

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS (suite)					
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000 CAD	14	12
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Saudi Arabian Oil Co. 5,25 % 17-07-2034	Arabie saoudite	Sociétés – Non convertibles	200 000	199	206
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	250 000	223	237
Secure Energy Services Inc. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000 CAD	4	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	151
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	602 000	118	43
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 759 CAD	37	35
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 % 01-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000 CAD	9	10
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,62 % 01-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000 CAD	15	16
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., taux variable 01-03-2055 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	30 000 CAD	22	20
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000	38	41
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	19 400	19	19
Stella-Jones Inc. 4,31 % 01-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000 CAD	16	16
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000 CAD	67	60
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000 CAD	47	48
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	20
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000 CAD	42	45
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	19 792	7	2
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	19 816	6	2
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	39 682	11	4
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	59 595	15	5
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	59 667	14	5
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	28 067	5	2
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	23 872	5	2
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000 CAD	44	47
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	123	114
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	12 000 CAD	9	9
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000 CAD	34	33
TELUS Corp. 4,65 % 13-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000 CAD	21	22
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	12	14
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000 CAD	17	19
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	29
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 CAD	79	72
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2029, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	21	22
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	49
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	15
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	12	10
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000 CAD	35	35
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 09-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000 CAD	33	35
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000 CAD	59	60
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000 CAD	17	16
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000 CAD	37	38
Crédit Toyota Canada Inc. 3,73 % 02-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	24	24
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	234

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS (suite)					
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 CAD	58	63
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	3	3
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	252 000 CAD	205	183
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	13
Obligations du Royaume-Uni 0,88 % 31-07-2033	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	1 706 000 GBP	1 694	1 766
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,38 % 15-07-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	800 000	1 015	1 000
Obligations du Trésor des États-Unis 3,75 % 31-12-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	800	1	1
Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 30-06-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 000 000	1 018	1 029
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-07-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	159 500	214	186
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 15-02-2031	États-Unis	Gouvernements étrangers	64 000	62	55
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 400 000	1 652	1 435
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	46 000	42	43
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 942 400	1 918	1 906
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	170 000	165	171
Obligations du Trésor des États-Unis 4,38 % 15-05-2034	États-Unis	Gouvernements étrangers	904 000	932	946
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2034	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 748 000	1 771	1 759
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 105 900	1 006	776
Obligations du Trésor des États-Unis 2,13 % 15-02-2054	États-Unis	Gouvernements étrangers	292 000	311	311
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	41
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	29	31
Veren Inc. 4,97 % 21-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 CAD	23	24
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	35
Vidéotron Itée 4,65 % 15-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	29	30
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	33
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	38	37
Visa Inc. 1,10 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000	19	18
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	126 000	84	77
Crédit VW Canada Inc. 4,42 % 20-08-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	45 000 CAD	33	34
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	184 000	183	192
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	15 000 CAD	12	11
Groupe WSP Global Inc. 4,12 % 12-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000 CAD	18	18
Zegona Holdco Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-07-2029	Royaume-Uni	Prêts à terme	50 000	50	50
Total des obligations				31 998	30 799
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 383	668	1 063
Air Liquide SA	France	Matériaux	2 244	218	434
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	5 855	712	971
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	8 241	402	421
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	2 801	184	202
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 339	872	1 181
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	1 040	171	242
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 115	424	487
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 005	1 051	1 864
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	11 743	325	395
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	4 790	644	746
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	13 451	131	260
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	104	279	328
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	31 609	531	523
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	640	8	8
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	97	1	1

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
ACTIONS (suite)					
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	1 200	267	289
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	2 944	357	451
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 314	162	744
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	1 190	23	20
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	441	9	8
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	288	6	5
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	1 175	19	21
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	2 375	260	350
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 164	511	698
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	9 353	508	672
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	5 911	464	614
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	9 092	257	291
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	3 094	322	326
CRH PLC	Irlande	Matériaux	5 381	296	499
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	21 316	474	633
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	3 767	478	884
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	7 303	278	255
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	5 268	525	607
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	775	15	11
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	4 881	570	572
Ferguson Enterprises Inc. (\$ US)	États-Unis	Produits industriels	2 141	393	425
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	67	–	–
Glencore PLC	Australie	Matériaux	106 322	462	609
Haleon PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	65 680	277	344
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	1 494	265	426
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	19 737	328	409
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	3 113	259	235
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	988	334	400
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	10 090	355	412
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	289	10	9
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	12 700	514	682
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	40 120	360	521
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	4 410	654	715
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	5 587	712	1 178
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	603	202	289
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	552	326	450
Linde PLC	Irlande	Matériaux	774	147	369
Les Compagnies Loblaw Itée					
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	1 435	167	196
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	289	138	222
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 061	195	323
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	944	357	467
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 896	449	442
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	1 886	624	1 080
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 773	797	2 053
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	459	83	218
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 238	436	1 006
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	3 146	290	317
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	3 381	106	403
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	6 296	697	765
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 098	522	698
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	556	303	351
¹ Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	1 090	169	165
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	7 674	693	932
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	6 970	295	329
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	2 009	600	643
Ryanair Holdings PLC, CAAE	Irlande	Produits industriels	7 445	369	336
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	1 132	412	585
Safran SA	France	Produits industriels	2 188	233	516
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	3 764	444	855

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
ACTIONS (suite)					
Shell PLC	Pays-Bas	Énergie	22 972	658	749
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	713	111	272
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	2 231	389	451
Sika AG	Suisse	Matériaux	622	113	206
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	24 095	338	468
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	2 115	5	18
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	24 930	302	758
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	563	309	348
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	2 000	74	73
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	160	2	2
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	1 399	14	16
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 962	444	484
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	964	500	564
Veolia Environnement	France	Services publics	9 965	317	328
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	2 238	353	615
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	13 072	416	597
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	1 727	144	292
Total des actions				30 899	43 701
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				26	22
Total des options				26	22
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
² FNB mondial de dividendes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	2 000	29	32
² FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	21 000	334	280
² FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	3 000	192	186
Total des fonds/billets négociés en bourse				555	498
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
³ Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	163 816	1 193	1 245
³ Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	48 039	348	356
³ Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	15 634	122	195
³ Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	6 778	50	45
Total des fonds communs de placement				1 713	1 841
FONDS PRIVÉS					
⁴ Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	37	298	269
⁵ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	37	141	143
Total des fonds privés				439	412
BILLETS À COURT TERME					
Obligations du Trésor des États-Unis 4,71 % 10-07-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 300 000	1 244	1 254
Total des billets à court terme				1 244	1 254
Coûts de transaction				(44)	–
Total des placements				66 830	78 527
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(357)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					899
Autres éléments d'actif moins le passif					190
Actif net attribuable aux porteurs de titres					79 259

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 INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	55,1
Obligations	38,9
<i>Obligations</i>	38,9
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Fonds communs de placement	2,3
Placements à court terme	1,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
Fonds/billets négociés en bourse	0,6
Fonds privés	0,6
Options sur devises achetées	–
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	53,3
Canada	13,1
Allemagne	6,1
Royaume-Uni	5,8
Autre	5,3
Japon	2,6
France	2,4
Irlande	2,0
Nouvelle-Zélande	1,9
Pays-Bas	1,6
Suisse	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
Taiwan	1,0
Afrique du Sud	0,9
Suède	0,8
Hong Kong	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	21,7
Obligations de sociétés	15,4
Technologie de l'information	12,6
Services financiers	9,3
Soins de santé	7,2
Produits industriels	6,4
Consommation de base	5,0
Consommation discrétionnaire	4,3
Énergie	3,3
Autre	3,2
Matériaux	3,0
Services de communication	2,6
Fonds communs de placement	2,3
Billets à escompte à court terme	1,6
Services publics	1,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 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)
Option d'achat sur devises CAD/USD	660 000	Achat	22 juillet 2025	1,36 USD	14	9
Option de vente sur devises CAD/USD	549 500	Vente	22 juillet 2025	1,36 USD	12	13
Total des options					26	22

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 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 canadiennes à 10 ans, décembre 2024	(11)	18 décembre 2024	124,01 CAD	(1 017)	–	(8)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2024	(3)	19 décembre 2024	134,56 USD	(399)	4	–
Total des contrats à terme standardisés				(1 416)	4	(8)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 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	4 AUD	(3) USD	2 octobre 2024	3	3	–	–
A	3 USD	(4) AUD	2 octobre 2024	(3)	(3)	–	–
A	137 CAD	(102) USD	2 octobre 2024	102	102	–	–
A	101 USD	(137) CAD	2 octobre 2024	(101)	(101)	–	–
A	330 USD	(279) CHF	2 octobre 2024	(330)	(330)	–	–
A	279 CHF	(331) USD	2 octobre 2024	331	330	–	(1)
A	105 EUR	(116) USD	2 octobre 2024	116	117	1	–
A	117 USD	(105) EUR	2 octobre 2024	(117)	(117)	–	–
A	226 GBP	(297) USD	2 octobre 2024	297	302	5	–
A	303 USD	(226) GBP	2 octobre 2024	(303)	(302)	1	–
A	5 USD	(700) JPY	2 octobre 2024	(5)	(5)	–	–
A	700 JPY	(5) USD	2 octobre 2024	5	5	–	–
A	2 480 NOK	(234) USD	2 octobre 2024	234	235	1	–
A	235 USD	(2 480) NOK	2 octobre 2024	(235)	(235)	–	–
A	301 USD	(481) NZD	2 octobre 2024	(301)	(306)	–	(5)
A	481 NZD	(306) USD	2 octobre 2024	306	305	–	(1)
A	141 USD	(1 440) SEK	2 octobre 2024	(141)	(142)	–	(1)
A	1 440 SEK	(142) USD	2 octobre 2024	142	142	–	–
A	1 137 USD	(880) GBP	18 octobre 2024	(1 137)	(1 177)	–	(40)
A	275 USD	(460) NZD	18 octobre 2024	(275)	(292)	–	(17)
A	1 060 NZD	(631) USD	18 octobre 2024	631	674	43	–
A	11 164 USD	(15 285) CAD	25 octobre 2024	(11 164)	(11 309)	–	(145)
A	123 USD	(170) CAD	25 octobre 2024	(123)	(125)	–	(2)
A	1 270 CAD	(927) USD	25 octobre 2024	927	940	13	–
A	570 CAD	(424) USD	25 octobre 2024	424	422	–	(2)
A	740 USD	(677) EUR	25 octobre 2024	(740)	(754)	–	(14)
A	121 EUR	(132) USD	25 octobre 2024	132	135	3	–
A	304 USD	(6 095) MXN	25 octobre 2024	(304)	(309)	–	(5)
A	37 USD	(739) MXN	25 octobre 2024	(37)	(37)	–	–
A	69 USD	(1 373) MXN	25 octobre 2024	(69)	(70)	–	(1)
A	843 MXN	(42) USD	25 octobre 2024	42	42	–	–
A	2 010 MXN	(102) USD	25 octobre 2024	102	101	–	(1)
A	17 AUD	(12) USD	6 novembre 2024	12	12	–	–
A	366 CAD	(271) USD	6 novembre 2024	271	271	–	–
A	489 USD	(411) CHF	6 novembre 2024	(489)	(488)	1	–
A	105 EUR	(117) USD	6 novembre 2024	117	117	–	–
A	236 GBP	(317) USD	6 novembre 2024	317	316	–	(1)
A	37 USD	(5 300) JPY	6 novembre 2024	(37)	(37)	–	–
A	780 NOK	(74) USD	6 novembre 2024	74	74	–	–

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 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	709 USD	(1 193) NZD	6 novembre 2024	(709)	(758)	–	(49)
A	1 063 USD	(1 790) NZD	6 novembre 2024	(1 063)	(1 137)	–	(74)
A	39 NZD	(25) USD	6 novembre 2024	25	25	–	–
A	370 SEK	(37) USD	6 novembre 2024	37	37	–	–
A	821 USD	(754) EUR	15 novembre 2024	(821)	(841)	–	(20)
A	208 USD	(191) EUR	15 novembre 2024	(208)	(213)	–	(5)
A	1 200 USD	(920) GBP	15 novembre 2024	(1 200)	(1 230)	–	(30)
A	719 USD	(651) EUR	22 novembre 2024	(719)	(726)	–	(7)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						68	(421)
Total des actifs dérivés							72
Total des passifs dérivés							(429)

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 30 septembre 2024 et 2023 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2024. 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 a) 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 intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2024. 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 12 novembre 2024.

3. Méthodes comptables significatives

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 d'investissement 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.

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.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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, y compris les FNB, 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, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme 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. Les placements à court terme qui ne sont pas considérés comme des équivalents de trésorerie sont présentés séparément dans le tableau des placements.

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 30 septembre 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.

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;

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Les données sont considérées comme observables si elles sont élaborées à l'aide de données de marché, par exemple les informations publiées sur des événements ou des transactions réels, qui reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif.

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen pondéré. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« 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.

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 d'investissement 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, le cas échéant.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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.

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire 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.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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 ou taxe 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 30 septembre 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 30 septembre 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).

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.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

9. Autres informations

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 INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	2 290	2 678
Valeur des biens reçus en garantie	2 405	2 817

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	1	100,0	6	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(1)	(16,7)
	1	100,0	5	83,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	–	–	(1)	(16,7)
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	4	66,6

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2024	6
30 septembre 2023	3

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 actions axées sur le revenu d'émetteurs 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 actions 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 INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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	30 septembre 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	7 437	–	(2 282)	5 155				
GBP	5 808	(1)	(2 091)	3 716				
JPY	2 033	73	(37)	2 069				
NTD	758	–	–	758				
ZAR	751	–	–	751				
SEK	655	–	37	692				
CHF	1 166	–	(488)	678				
CAD	10 416	46	(9 808)	654				
SGD	633	–	–	633				
HKD	412	–	–	412				
INR	409	–	–	409				
DKK	403	–	–	403				
BRL	166	–	–	166				
NOK	–	–	74	74				
NZD	1 534	–	(1 489)	45				
AUD	–	(1)	12	11				
MXN	273	–	(273)	–				
Total	32 854	117	(16 345)	16 626				
% de l'actif net	41,5	0,1	(20,6)	21,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(809)	(1,0)	857	1,1

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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)

31 mars 2024

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					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

* 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.

30 septembre 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	484	(1 416)				
1 an à 5 ans	8 562	–				
5 ans à 10 ans	17 187	–				
Plus de 10 ans	4 566	–				
Total	30 799	(1 416)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(1 992)	(2,5)	1 992	2,5

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			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

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 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2024	4 645	5,9	(4 645)	(5,9)
31 mars 2024	4 508	5,6	(4 507)	(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 30 septembre 2024 était de 12,1 % de l'actif net du Fonds (8,2 % au 31 mars 2024).

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

Note des obligations*	30 septembre 2024	31 mars 2024
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	5,0	6,2
AA	15,3	10,0
A	2,8	3,5
BBB	7,1	8,7
Inférieure à BBB	4,4	5,5
Sans note	4,3	3,7
Total	38,9	37,6

* 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.

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	30 776	23	30 799	–	30 280	6	30 286
Actions	28 171	15 521	9	43 701	43 789	–	8	43 797
Options	–	22	–	22	–	4	–	4
Fonds/billets négociés en bourse	498	–	–	498	645	–	–	645
Fonds communs de placement	1 841	–	–	1 841	221	–	–	221
Fonds privés	–	–	412	412	–	–	429	429
Actifs dérivés	4	68	–	72	20	153	–	173
Passifs dérivés	(8)	(421)	–	(429)	(3)	(31)	–	(34)
Placements à court terme	–	1 254	–	1 254	–	2 971	–	2 971
Total	30 506	47 220	444	78 170	44 672	33 377	443	78 492

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 30 septembre 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 30 septembre 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 au 31 mars 2024).

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des placements d'une juste valeur de néant (8 \$ au 31 mars 2024) 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 le 30 septembre 2024 et le 31 mars 2024 :

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	8	6	429	443	7	–	426	433
Achats	–	17	7	24	–	–	15	15
Ventes	–	–	(12)	(12)	(1)	–	–	(1)
Transferts entrants	–	–	–	–	–	8	–	8
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	–	1	1	–	–	–	–
Latent(e)s	1	–	(13)	(12)	2	(2)	(12)	(12)
Solde, à la clôture	9	23	412	444	8	6	429	443
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	1	–	(13)	(12)	1	(2)	(12)	(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

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le gestionnaire et ses sociétés affiliées n'avaient aucun placement dans le Fonds.

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs financiers 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.

	30 septembre 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	69	(43)	–	26
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(304)	43	4	(257)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(235)	–	4	(231)

	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 INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 sont les suivants :

30 septembre 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	1,1	1 245
FNB mondial de dividendes Mackenzie	0,0	32
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,2	280
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	0,2	356
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	0,1	195
FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,6	186
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	0,0	45
Northleaf Private Credit II LP	0,0	269
Sagard Credit Partners II LP	0,0	143

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

j) Engagement

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP ¹⁾	296	366	296	366
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	123	366	130	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.

k) Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants de la période précédente ont été reclassés pour que leur présentation soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.