

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2025*

*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](http://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 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 MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)						
			par titre		par série				
			30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)			
<b>ACTIF</b>									
<b>Actifs courants</b>									
Placements à la juste valeur	1 783 634	1 707 913	Série A	8,67	8,23	352 692	356 838		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	29 861	16 156	Série AR	14,72	13,73	33 589	31 895		
Intérêts courus à recevoir	6 033	6 679	Série B	14,44	13,47	1 989	2 034		
Dividendes à recevoir	1 545	1 858	Série D	14,99	14,13	10 890	9 881		
Sommes à recevoir pour placements vendus	5 136	1 361	Série DZ	12,69	11,84	228	216		
Sommes à recevoir pour titres émis	317	68	Série F	10,55	9,94	370 186	341 978		
Sommes à recevoir du gestionnaire	39	504	Série F5	15,84	14,92	4 879	4 820		
Marge sur instruments dérivés	819	13	Série F8	11,33	10,83	9 404	8 837		
Actifs dérivés	287	226	Série FB	11,20	10,56	1 019	997		
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 827 671</b>	<b>1 734 778</b>	Série GF	17,68	16,64	40 794	40 741		
			Série GF8	16,47	15,75	873	879		
<b>PASSIF</b>			Série GLF	17,67	16,64	10 373	9 765		
<b>Passifs courants</b>			Série GO	18,00	16,87	61	56		
Sommes à payer pour placements achetés	6 006	2 657	Série GPW	17,28	16,35	43 806	42 866		
Sommes à payer pour titres rachetés	891	566	Série GPWFB	17,68	16,64	2 371	2 190		
Sommes à payer au gestionnaire	87	249	Série GPWT8	16,11	15,48	1 260	1 674		
Obligation pour options vendues	170	–	Série GPWX	18,00	16,87	4 523	4 252		
Passifs dérivés	5 203	4 167	Série GW	17,24	16,33	1 001	1 264		
Impôt à payer	378	60	Série J	9,66	9,15	2 527	2 448		
<b>Total du passif</b>	<b>12 735</b>	<b>7 699</b>	Série J5	15,15	14,35	66	61		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>1 814 936</b>	<b>1 727 079</b>	Série O	14,18	13,30	27 354	25 396		
			Série PW	14,23	13,47	780 696	731 753		
			Série PWB	12,85	11,99	4 207	3 890		
			Série PWFB	10,45	9,84	17 376	15 833		
			Série PWR	12,60	11,75	31 032	26 611		
			Série PWT8	10,08	9,70	16 550	15 348		
			Série PWX	17,49	16,40	7 197	7 126		
			Série PWX8	12,63	12,02	256	248		
			Série R	12,44	11,61	1	1		
			Série T5	15,05	14,27	12 729	12 591		
			Série T8	9,64	9,29	8 631	8 503		
			Série LB	15,16	14,14	896	1 027		
			Série LF	15,80	14,89	4 085	3 879		
			Série LW	12,59	11,75	6 536	6 560		
			Série LW5	14,15	13,41	4 393	4 122		
			Série LX	13,11	12,44	466	499		
						<b>1 814 936</b>	<b>1 727 079</b>		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
			par titre		par série	
			2025	2024	2025	2024
<b>Revenus</b>						
Dividendes	18 251	15 834				
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	17 085	18 368				
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets						
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	46 524	28 667				
Profit (perte) net(te) latent(e)	75 601	59 750				
Revenu tiré du prêt de titres	56	48				
Revenu provenant des rabais sur les frais	343	349				
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>157 860</b>	<b>123 016</b>				
<b>Charges (note 6)</b>						
Frais de gestion	13 775	13 577				
Rabais sur les frais de gestion	(7)	(9)				
Frais d'administration	1 550	1 532				
Intérêts débiteurs	23	27				
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	372	193				
Frais du comité d'examen indépendant	2	3				
Autre	–	116				
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>15 715</b>	<b>15 439</b>				
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–				
<b>Charges nettes</b>	<b>15 715</b>	<b>15 439</b>				
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>142 145</b>	<b>107 577</b>				
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	594	528				
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	324	69				
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>141 227</b>	<b>106 980</b>				
Série A	0,65	0,48	27 306	23 186		
Série AR	1,10	0,78	2 554	1 873		
Série B	1,07	0,76	153	135		
Série D	1,22	0,91	873	643		
Série DZ	0,97	0,68	18	15		
Série F	0,87	0,64	30 013	21 721		
Série F5	1,28	0,96	402	346		
Série F8	0,94	0,72	795	588		
Série FB	0,89	0,65	82	68		
Série GF	1,44	1,03	3 439	2 887		
Série GF8	1,34	0,92	74	91		
Série GLF	1,45	1,07	846	700		
Série GO	1,56	1,17	5	50		
Série GPW	1,32	0,98	3 369	2 704		
Série GPWFB	1,46	1,08	193	180		
Série GPWT8	0,95	0,96	75	100		
Série GPWX	1,55	1,16	390	301		
Série GW	1,24	0,95	89	79		
Série J	0,74	0,55	195	157		
Série J5	1,16	0,86	5	4		
Série O	1,23	0,91	2 353	1 912		
Série PW	1,09	0,81	59 213	42 983		
Série PWB	0,98	0,71	319	166		
Série PWFB	0,86	0,65	1 408	928		
Série PWR	0,97	0,73	2 270	1 391		
Série PWT8	0,78	0,59	1 245	880		
Série PWX	1,49	1,07	631	483		
Série PWX8	1,09	0,84	23	20		
Série R	1,07	0,80	–	–		
Série T5	1,12	0,82	972	790		
Série T8	0,72	0,55	654	537		
Série LB	1,08	0,75	72	76		
Série LF	1,30	0,96	325	262		
Série LW	0,94	0,68	498	446		
Série LW5	1,08	0,80	333	251		
Série LX	0,95	0,72	35	27		
			<b>141 227</b>	<b>106 980</b>		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série B		Série D	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>1 727 079</b>	<b>1 730 030</b>	<b>356 838</b>	<b>399 733</b>	<b>31 895</b>	<b>32 003</b>	<b>2 034</b>	<b>2 331</b>	<b>9 881</b>	<b>9 386</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	141 227	106 980	27 306	23 186	2 554	1 873	153	135	873	643
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(19 421)	(19 336)	(3 033)	(3 431)	(273)	(269)	(17)	(20)	(147)	(140)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(22 811)	(21 106)	(5 625)	(5 889)	–	–	–	–	(105)	(89)
Rabais sur les frais de gestion	(7)	(9)	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(42 239)</b>	<b>(40 451)</b>	<b>(8 659)</b>	<b>(9 321)</b>	<b>(273)</b>	<b>(269)</b>	<b>(17)</b>	<b>(20)</b>	<b>(252)</b>	<b>(229)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	109 479	135 093	22 087	35 887	3 150	3 131	68	174	825	666
Réinvestissement des distributions	37 014	35 458	8 094	8 741	273	269	16	19	225	200
Paiements au rachat de titres	(157 624)	(223 654)	(52 974)	(72 175)	(4 010)	(5 029)	(265)	(445)	(662)	(689)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(11 131)</b>	<b>(53 103)</b>	<b>(22 793)</b>	<b>(27 547)</b>	<b>(587)</b>	<b>(1 629)</b>	<b>(181)</b>	<b>(252)</b>	<b>388</b>	<b>177</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>87 857</b>	<b>13 426</b>	<b>(4 146)</b>	<b>(13 682)</b>	<b>1 694</b>	<b>(25)</b>	<b>(45)</b>	<b>(137)</b>	<b>1 009</b>	<b>591</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1 814 936</b>	<b>1 743 456</b>	<b>352 692</b>	<b>386 051</b>	<b>33 589</b>	<b>31 978</b>	<b>1 989</b>	<b>2 194</b>	<b>10 890</b>	<b>9 977</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>43 382</b>	<b>50 360</b>	<b>2 323</b>	<b>2 498</b>	<b>151</b>	<b>185</b>	<b>699</b>	<b>696</b>
Émis			2 656	4 481	222	241	5	15	58	48
Réinvestissement des distributions			977	1 097	20	21	1	1	16	15
Rachetés			(6 352)	(9 029)	(282)	(389)	(19)	(35)	(46)	(50)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>40 663</b>	<b>46 909</b>	<b>2 283</b>	<b>2 371</b>	<b>138</b>	<b>166</b>	<b>727</b>	<b>709</b>

	Série DZ		Série F		Série F5		Série F8		Série FB	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>216</b>	<b>275</b>	<b>341 978</b>	<b>334 870</b>	<b>4 820</b>	<b>5 268</b>	<b>8 837</b>	<b>8 848</b>	<b>997</b>	<b>1 155</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	18	15	30 013	21 721	402	346	795	588	82	68
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2)	(3)	(5 335)	(5 042)	(73)	(80)	(141)	(136)	(14)	(15)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(3 236)	(2 715)	(44)	(44)	(226)	(203)	(10)	(10)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>(8 571)</b>	<b>(7 757)</b>	<b>(117)</b>	<b>(124)</b>	<b>(367)</b>	<b>(339)</b>	<b>(24)</b>	<b>(25)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	29 908	30 727	–	–	668	337	179	129
Réinvestissement des distributions	2	3	6 696	6 029	49	48	50	46	24	24
Paiements au rachat de titres	(6)	(42)	(29 838)	(53 865)	(275)	(241)	(579)	(402)	(239)	(335)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(4)</b>	<b>(39)</b>	<b>6 766</b>	<b>(17 109)</b>	<b>(226)</b>	<b>(193)</b>	<b>139</b>	<b>(19)</b>	<b>(36)</b>	<b>(182)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>12</b>	<b>(27)</b>	<b>28 208</b>	<b>(3 145)</b>	<b>59</b>	<b>29</b>	<b>567</b>	<b>230</b>	<b>22</b>	<b>(139)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>228</b>	<b>248</b>	<b>370 186</b>	<b>331 725</b>	<b>4 879</b>	<b>5 297</b>	<b>9 404</b>	<b>9 078</b>	<b>1 019</b>	<b>1 016</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>18</b>	<b>25</b>	<b>34 409</b>	<b>35 365</b>	<b>323</b>	<b>370</b>	<b>816</b>	<b>832</b>	<b>94</b>	<b>115</b>
Émis	–	–	2 972	3 232	–	–	62	32	17	13
Réinvestissement des distributions	–	–	666	632	3	3	5	4	2	2
Rachetés	–	(4)	(2 969)	(5 674)	(18)	(16)	(53)	(38)	(22)	(33)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>18</b>	<b>21</b>	<b>35 078</b>	<b>33 555</b>	<b>308</b>	<b>357</b>	<b>830</b>	<b>830</b>	<b>91</b>	<b>97</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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

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

	Série GF		Série GF8		Série GLF		Série GO		Série GPW	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>40 741</b>	<b>51 206</b>	<b>879</b>	<b>1 868</b>	<b>9 765</b>	<b>10 529</b>	<b>56</b>	<b>669</b>	<b>42 866</b>	<b>44 480</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3 439	2 887	74	91	846	700	5	50	3 369	2 704
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(634)	(718)	(13)	(24)	(153)	(165)	(1)	(14)	(441)	(464)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(353)	(346)	(21)	(33)	(88)	(84)	–	(3)	(600)	(580)
Rabais sur les frais de gestion	–	(2)	–	–	–	–	–	–	(2)	(2)
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(987)</b>	<b>(1 066)</b>	<b>(34)</b>	<b>(57)</b>	<b>(241)</b>	<b>(249)</b>	<b>(1)</b>	<b>(17)</b>	<b>(1 043)</b>	<b>(1 046)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	178	–	–	–	–	–	–	–	176
Réinvestissement des distributions	740	808	18	29	222	226	1	16	1 009	1 005
Paiements au rachat de titres	(3 139)	(11 805)	(64)	(645)	(219)	(633)	–	(1)	(2 395)	(2 948)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(2 399)</b>	<b>(10 819)</b>	<b>(46)</b>	<b>(616)</b>	<b>3</b>	<b>(407)</b>	<b>1</b>	<b>15</b>	<b>(1 386)</b>	<b>(1 767)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>53</b>	<b>(8 998)</b>	<b>(6)</b>	<b>(582)</b>	<b>608</b>	<b>44</b>	<b>5</b>	<b>48</b>	<b>940</b>	<b>(109)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>40 794</b>	<b>42 208</b>	<b>873</b>	<b>1 286</b>	<b>10 373</b>	<b>10 573</b>	<b>61</b>	<b>717</b>	<b>43 806</b>	<b>44 371</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	2 448	3 232	56	121	587	665	3	42	2 622	2 829
Émis	–	10	–	–	–	–	–	–	–	10
Réinvestissement des distributions	44	51	1	2	13	14	–	1	61	64
Rachetés	(185)	(743)	(4)	(42)	(13)	(40)	–	–	(147)	(187)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>2 307</b>	<b>2 550</b>	<b>53</b>	<b>81</b>	<b>587</b>	<b>639</b>	<b>3</b>	<b>43</b>	<b>2 536</b>	<b>2 716</b>

  

	Série GPWFB		Série GPWT8		Série GPWX		Série GW		Série J	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>2 190</b>	<b>2 711</b>	<b>1 674</b>	<b>1 632</b>	<b>4 252</b>	<b>4 106</b>	<b>1 264</b>	<b>1 373</b>	<b>2 448</b>	<b>2 518</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	193	180	75	100	390	301	89	79	195	157
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(35)	(42)	(13)	(18)	(85)	(84)	(12)	(13)	(25)	(27)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(20)	(21)	(35)	(46)	(20)	(15)	(17)	(18)	(35)	(34)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(55)</b>	<b>(63)</b>	<b>(48)</b>	<b>(64)</b>	<b>(105)</b>	<b>(99)</b>	<b>(29)</b>	<b>(31)</b>	<b>(60)</b>	<b>(61)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	55	63	36	33	105	99	29	31	60	60
Paiements au rachat de titres	(12)	(153)	(477)	(37)	(119)	(115)	(352)	(141)	(116)	(79)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>43</b>	<b>(90)</b>	<b>(441)</b>	<b>(4)</b>	<b>(14)</b>	<b>(16)</b>	<b>(323)</b>	<b>(110)</b>	<b>(56)</b>	<b>(19)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>181</b>	<b>27</b>	<b>(414)</b>	<b>32</b>	<b>271</b>	<b>186</b>	<b>(263)</b>	<b>(62)</b>	<b>79</b>	<b>77</b>
<b>À la clôture</b>	<b>2 371</b>	<b>2 738</b>	<b>1 260</b>	<b>1 664</b>	<b>4 523</b>	<b>4 292</b>	<b>1 001</b>	<b>1 311</b>	<b>2 527</b>	<b>2 595</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	132	171	108	106	252	258	77	87	268	286
Émis	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	3	4	2	2	6	6	2	2	6	7
Rachetés	(1)	(10)	(32)	(2)	(7)	(7)	(21)	(9)	(13)	(9)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>134</b>	<b>165</b>	<b>78</b>	<b>106</b>	<b>251</b>	<b>257</b>	<b>58</b>	<b>80</b>	<b>261</b>	<b>284</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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

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

	Série J5		Série O		Série PW		Série PWB		Série PWFB	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>61</b>	<b>56</b>	<b>25 396</b>	<b>27 041</b>	<b>731 753</b>	<b>690 552</b>	<b>3 890</b>	<b>2 622</b>	<b>15 833</b>	<b>12 931</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5	4	2 353	1 912	59 213	42 983	319	166	1 408	928
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	(1)	(513)	(539)	(7 255)	(6 967)	(40)	(27)	(248)	(210)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1)	(1)	(119)	(99)	(11 023)	(9 738)	–	–	(153)	(115)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(4)	(4)	–	–	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>	<b>(632)</b>	<b>(638)</b>	<b>(18 282)</b>	<b>(16 709)</b>	<b>(40)</b>	<b>(27)</b>	<b>(401)</b>	<b>(325)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	2 498	799	42 263	54 672	134	260	1 917	1 646
Réinvestissement des distributions	2	1	554	570	16 973	15 513	34	22	387	316
Paiements au rachat de titres	–	–	(2 815)	(2 179)	(51 224)	(62 498)	(130)	(123)	(1 768)	(1 460)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>237</b>	<b>(810)</b>	<b>8 012</b>	<b>7 687</b>	<b>38</b>	<b>159</b>	<b>536</b>	<b>502</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>1 958</b>	<b>464</b>	<b>48 943</b>	<b>33 961</b>	<b>317</b>	<b>298</b>	<b>1 543</b>	<b>1 105</b>
<b>À la clôture</b>	<b>66</b>	<b>59</b>	<b>27 354</b>	<b>27 505</b>	<b>780 696</b>	<b>724 513</b>	<b>4 207</b>	<b>2 920</b>	<b>17 376</b>	<b>14 036</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	4	4	1 910	2 153	54 308	53 230	324	234	1 609	1 379
Émis	–	–	184	63	3 083	4 181	11	23	190	176
Réinvestissement des distributions	–	–	41	45	1 250	1 190	3	2	39	33
Rachetés	–	–	(207)	(173)	(3 762)	(4 802)	(11)	(11)	(175)	(154)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>1 928</b>	<b>2 088</b>	<b>54 879</b>	<b>53 799</b>	<b>327</b>	<b>248</b>	<b>1 663</b>	<b>1 434</b>

	Série PWR		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8		Série R	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>26 611</b>	<b>18 415</b>	<b>15 348</b>	<b>14 455</b>	<b>7 126</b>	<b>7 864</b>	<b>248</b>	<b>277</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 270	1 391	1 245	880	631	483	23	20	–	–
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(274)	(215)	(151)	(143)	(140)	(142)	(5)	(6)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(471)	(418)	(32)	(26)	(5)	(5)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(274)</b>	<b>(215)</b>	<b>(622)</b>	<b>(561)</b>	<b>(172)</b>	<b>(168)</b>	<b>(10)</b>	<b>(11)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 799	4 671	1 350	365	207	74	–	12	–	–
Réinvestissement des distributions	274	215	377	320	161	158	8	9	–	–
Paiements au rachat de titres	(648)	(641)	(1 148)	(725)	(756)	(1 411)	(13)	(32)	–	–
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>2 425</b>	<b>4 245</b>	<b>579</b>	<b>(40)</b>	<b>(388)</b>	<b>(1 179)</b>	<b>(5)</b>	<b>(11)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>4 421</b>	<b>5 421</b>	<b>1 202</b>	<b>279</b>	<b>71</b>	<b>(864)</b>	<b>8</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>À la clôture</b>	<b>31 032</b>	<b>23 836</b>	<b>16 550</b>	<b>14 734</b>	<b>7 197</b>	<b>7 000</b>	<b>256</b>	<b>275</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	2 264	1 679	1 582	1 502	435	508	21	24	–	–
Émis	232	425	137	38	11	5	–	1	–	–
Réinvestissement des distributions	23	19	39	33	10	10	1	1	–	–
Rachetés	(55)	(58)	(117)	(76)	(45)	(92)	(2)	(3)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>2 464</b>	<b>2 065</b>	<b>1 641</b>	<b>1 497</b>	<b>411</b>	<b>431</b>	<b>20</b>	<b>23</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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

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

	Série T5		Série T8		Série LB		Série LF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>12 591</b>	<b>14 021</b>	<b>8 503</b>	<b>9 387</b>	<b>1 027</b>	<b>1 485</b>	<b>3 879</b>	<b>3 804</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	972	790	654	537	72	76	325	262
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(109)	(119)	(72)	(79)	(8)	(11)	(56)	(59)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(199)	(201)	(265)	(273)	–	–	(36)	(34)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(308)</b>	<b>(320)</b>	<b>(337)</b>	<b>(352)</b>	<b>(8)</b>	<b>(11)</b>	<b>(92)</b>	<b>(93)</b>
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	677	378	1	3	491	174
Réinvestissement des distributions	109	120	160	184	8	11	91	93
Paiements au rachat de titres	(635)	(1 548)	(1 026)	(1 103)	(204)	(356)	(609)	(291)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(526)</b>	<b>(1 428)</b>	<b>(189)</b>	<b>(541)</b>	<b>(195)</b>	<b>(342)</b>	<b>(27)</b>	<b>(24)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>138</b>	<b>(958)</b>	<b>128</b>	<b>(356)</b>	<b>(131)</b>	<b>(277)</b>	<b>206</b>	<b>145</b>
<b>À la clôture</b>	<b>12 729</b>	<b>13 063</b>	<b>8 631</b>	<b>9 031</b>	<b>896</b>	<b>1 208</b>	<b>4 085</b>	<b>3 949</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>882</b>	<b>1 019</b>	<b>916</b>	<b>1 016</b>	<b>73</b>	<b>113</b>	<b>261</b>	<b>268</b>
Émis	–	–	72	42	–	–	32	13
Réinvestissement des distributions	8	9	17	20	1	1	6	6
Rachetés	(44)	(113)	(110)	(120)	(15)	(27)	(40)	(20)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>846</b>	<b>915</b>	<b>895</b>	<b>958</b>	<b>59</b>	<b>87</b>	<b>259</b>	<b>267</b>

	Série LW		Série LW5		Série LX	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>6 560</b>	<b>7 737</b>	<b>4 122</b>	<b>3 945</b>	<b>499</b>	<b>476</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	498	446	333	251	35	27
Distributions versées aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(59)	(70)	(39)	(39)	(4)	(4)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(64)	(59)	(8)	(7)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(59)</b>	<b>(70)</b>	<b>(103)</b>	<b>(98)</b>	<b>(12)</b>	<b>(11)</b>
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	120	307	131	261	6	66
Réinvestissement des distributions	59	70	102	96	11	11
Paiements au rachat de titres	(642)	(1 223)	(192)	(200)	(73)	(84)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(463)</b>	<b>(846)</b>	<b>41</b>	<b>157</b>	<b>(56)</b>	<b>(7)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(24)</b>	<b>(470)</b>	<b>271</b>	<b>310</b>	<b>(33)</b>	<b>9</b>
<b>À la clôture</b>	<b>6 536</b>	<b>7 267</b>	<b>4 393</b>	<b>4 255</b>	<b>466</b>	<b>485</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>558</b>	<b>706</b>	<b>307</b>	<b>305</b>	<b>40</b>	<b>40</b>
Émis	10	28	9	21	–	5
Réinvestissement des distributions	5	6	8	7	1	1
Rachetés	(54)	(110)	(14)	(16)	(5)	(7)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>519</b>	<b>630</b>	<b>310</b>	<b>317</b>	<b>36</b>	<b>39</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de \$)

	2025 \$	2024 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	141 227	106 980
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(40 327)	(34 747)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(75 601)	(59 750)
Achat de placements	(378 908)	(188 842)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	419 867	274 437
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	618	2 977
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	156	73
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>67 032</b>	<b>101 128</b>

<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	72 316	94 219
Paiements au rachat de titres	(120 385)	(184 288)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(5 225)	(4 993)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(53 294)</b>	<b>(95 062)</b>

<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>13 738</b>	<b>6 066</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	16 156	21 503
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(33)	10
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>29 861</b>	<b>27 579</b>

Trésorerie	10 084	6 242
Équivalents de trésorerie	19 777	21 337
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>29 861</b>	<b>27 579</b>

<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	17 972	15 699
Impôts étrangers payés (recouvrés)	6	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	17 803	19 825
Intérêts versés	23	27

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
1011778 BC ULC 5,63 % 15-09-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	521 000 USD	726	735
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	99	110
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	278 000	238	236
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	745	858
AdaptHealth LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 874 000 USD	3 787	3 801
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	207	206
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029 Albaugh LLC,	Canada	Sociétés – Non convertibles	603 000	542	594
prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	262 689 USD	354	366
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	841 000 USD	1 089	1 165
Albertsons Cos. Inc. 4,88 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 389 000 USD	1 810	1 901
Albertsons Cos. Inc. 6,25 % 15-03-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	486	478
Albion Financing 1 SARL 7,00 % 21-05-2030 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	392 000 USD	550	565
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ US)	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 507 000 USD	1 826	2 059
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ CA)	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 277 000	2 169	2 280
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 686 000	3 968	4 031
Fonds de placement immobilier Allied 4,31 % 07-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	94
Fonds de placement immobilier Allied 4,67 % 25-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	154	155
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	876 000 USD	1 002	1 196
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	729 000 USD	1 005	1 065
Alphabet Inc. 1,90 % 15-08-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 159 000 USD	3 954	3 957
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 353 000 USD	5 309	5 045
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	691 000 USD	561	520
AltaGas Ltd., taux variable 15-10-2054 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	526 000 USD	715	760
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 410 000	2 249	2 421
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	523 000	523	586
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	594 000 USD	637	626
Altice France SA 8,13 % 01-02-2027 144A	France	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	660	653
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	2 495 000 USD	2 497	3 016
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	455	436
AMC Entertainment Holdings Inc. 7,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	332 000 USD	413	400
Amer Sports Inc. 6,75 % 16-02-2031 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	263 000 USD	372	381
American Airlines Group Inc. 5,75 % 20-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	354	350
American Axle & Manufacturing Inc. 5,00 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	228 000 USD	284	302
American Axle & Manufacturing Inc. 7,75 % 15-10-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	153 000 USD	211	215
AmeriGas Partners LP 9,38 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	461 000 USD	644	660
Amneal Pharmaceuticals LLC 6,88 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	169 000 USD	230	244
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 400 000 USD	5 219	4 827
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	576 000 USD	465	487
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 448 000 USD	2 377	2 165
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 778 000	1 640	1 774
Arcos Dorados BV 6,38 % 29-01-2032	Brésil	Sociétés – Non convertibles	604 000 USD	865	889
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	285 755	274	285
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	1 011	1 068
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	606 000 USD	755	836
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 228 000 USD	1 352	1 646
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	98 377 USD	131	137
Athene Global Funding 4,09 % 23-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	369 000	370	375
B&G Foods Inc. 8,00 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	684 000 USD	941	924
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	502 000 USD	562	635
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	317	330
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	429 000	429	447
Banque de Montréal 4,42 % 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	545 000	545	568
Banque de Montréal, taux variable 03-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	135
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	40	42
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	614 000	614	659
Banque de Montréal, taux variable 03-07-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	264 000	264	277
Banque de Montréal, taux variable 05-03-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	335
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	895 000	910	916
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 385 000	2 406	2 538
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 389 000	1 424	1 483
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	387 000	410	412

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	917	916
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	633 000	639	643
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	196	205
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	286 000	285	292
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	236
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	149	158
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 01-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	103	108
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 15-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	112	116
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	131	131
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	277 000	251	276
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	201	211
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	948 000	945	1 008
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,70 % 14-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	226	231
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 27-03-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	867 000	867	886
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,25 % 14-08-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	123	125
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 15-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 333 000 USD	3 352	3 370
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 15-09-2055, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	949 000 USD	1 356	1 381
Block Inc. 5,63 % 15-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	743	762
BNP Paribas SA, taux variable 03-09-2035	France	Sociétés – Non convertibles	195 000	195	198
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 658	1 867
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	554 000 USD	706	774
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	678 000	678	711
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	729 000	705	747
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,70 % 06-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	209	209
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	55	63
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	736 000	711	757
Brookfield Renewable Partners ULC 5,29 % 28-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	103	106
Brookfield Renewable Partners ULC 4,54 % 12-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	142
Brookfield Renewable Partners ULC, taux variable 10-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	175	178
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	214	235
California Resources Corp. 8,25 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 055 000 USD	1 563	1 532
California Resources Corp. 7,00 % 15-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	748	747
Corporation Cameco 2,95 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	953	1 048
Corporation Cameco 4,94 % 24-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	132
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	217 000	217	217
Canadian Core Real Estate LP 4,48 % 16-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	133
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 000	307	315
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	188	196
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 10-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 048	1 068
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	864 000	781	860
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	411 000	411	419
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	252 000	253	263
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	264
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 02-04-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	206	208
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 468 000	2 487	2 590
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-04-2085	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	351	356
Canadian Natural Resources Ltd. 4,15 % 15-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	132
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique 4,00 % 13-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	259	263
Canadian Utilities Ltd., taux variable 22-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 209 000	1 209	1 215
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	107	108

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	216	225
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	138	148
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,25 % 31-12-2028	Canada	Sociétés – Convertibles	2 521 000 USD	2 208	1 912
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	1 093 000 USD	1 177	1 429
Capital Power Corp., taux variable 05-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	882 000	885	993
Capital Power Corp. 7,95 % 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	383 000	383	425
Cargojet Inc. 4,60 % 30-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	43	44
Carnival Corp. 6,00 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	339 000 USD	487	479
Carnival Corp. 5,88 % 15-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	393 000 USD	550	561
Carnival Corp. 5,75 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	328	340
Carnival Corp. 6,13 % 15-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	204 000 USD	294	291
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	58 000 USD	72	76
Cascades inc. 6,75 % 15-07-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 749 000 USD	2 419	2 479
Celanese US Holdings LLC 1,40 % 05-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	719 000 USD	984	970
Celanese US Holdings LLC 6,75 % 15-04-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	336 000 USD	481	466
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 895 000 USD	1 802	1 876
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	262 000 USD	332	354
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	143	147
Central 1 Credit Union 4,00 % 20-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	97	98
CES Energy Solutions Corp. 6,88 % 24-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 668 000	1 688	1 732
CGI inc. 4,15 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	137	141
Champ Acquisition Corp. 8,38 % 01-12-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	343 000 USD	511	509
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 519 000 USD	9 562	10 605
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	352 000 USD	376	442
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	314 000 USD	321	375
Chartwell résidences pour retraités 3,65 % 06-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	125
Chemtrade Logistics Inc. 5,75 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	295 000	295	298
Cheniere Energy Partners LP 5,95 % 30-06-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	547 000 USD	787	806
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 868 000 USD	1 729	1 549
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	354 000	354	383
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 30-12-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	837 000 USD	271	120
Cineplex Inc. 7,63 % 31-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	314
Citigroup Inc., taux variable 03-06-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	176 000	176	180
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	565 000 USD	758	806
Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7,75 % 15-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	332 000 USD	425	462
Clearwater Paper Corp. 4,75 % 15-08-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	353	354
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	122 000 USD	144	156
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	241	238
Cleveland-Cliffs Inc. 7,00 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 125 000 USD	1 450	1 585
Cloud Software Group Inc. 9,00 % 30-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	564 000 USD	820	813
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	556 000 USD	668	795
Coast Capital Savings Federal Credit Union 4,15 % 01-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	132	134
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	353
Coastal GasLink Pipeline LP 4,69 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	144	152
Coastal GasLink Pipeline LP 4,91 % 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	224
Coastal GasLink Pipeline LP 5,19 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	173	188
Cogent Communications Group Inc. 6,50 % 01-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	948 000 USD	1 275	1 284
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	724 000 USD	669	900
Colgate Energy Partners III LLC 5,88 % 01-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	108 000 USD	151	–
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	573 000	573	567
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 310 000	1 310	1 281
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	508 000 USD	554	703
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	88 000 USD	110	124
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 998 000 USD	2 048	2 270
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 024	284	296
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 138	293	307
CoreWeave Inc. 9,00 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	527 000 USD	717	752
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 867 000	1 398	602
Costco Wholesale Corp. 1,60 % 20-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 098 000 USD	1 325	1 379
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	1 329	230

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 036 000 USD	1 684	303
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	818 000 USD	973	1 074
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	539 000	536	563
Cresco Labs LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 090 000 USD	1 442	1 509
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	675 000 USD	815	858
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	61	69
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 230 000 USD	1 575	1 736
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	271	204
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 590 000 USD	3 320	3 442
Société financière Definity 3,71 % 12-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	141
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 167	1 213
Diamondback Energy Inc. 4,25 % 15-03-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 208 000 USD	3 491	3 507
DIRECTV Financing LLC 8,88 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 134 000 USD	1 526	1 563
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	787 000 USD	871	1 077
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	661 000 USD	867	974
Dollarama inc. 3,85 % 16-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	147	149
Dotdash Meredith Inc. 7,63 % 15-06-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	842 000 USD	1 151	1 161
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	266	293
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	154
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	154	173
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	132	137
EchoStar Corp. 10,75 % 30-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 701	1 762
Électricité de France SA 4,57 % 06-02-2035	France	Sociétés – Non convertibles	144 000	144	144
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 098 000 USD	1 029	1 376
Embecta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	776 000 USD	952	1 023
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	949	1 010
Empire Communities Corp. 7,63 % 01-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 600	1 589
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	36	42
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	535	595
Enbridge Gas Inc. 4,15 % 17-08-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	269 000	275	277
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	149	167
Enbridge Gas Inc. 4,16 % 30-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	145	145
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	129
Enbridge Inc. 4,73 % 22-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	262 000	264	271
Enbridge Inc. 4,56 % 25-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	321 000	321	327
Enbridge Inc., taux variable 17-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	309 000	309	310
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 621 000	7 078	7 796
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 752 000	2 709	2 916
Enbridge Inc., taux variable 19-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	589 000	571	589
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 503 000	3 506	4 230
Endo Finance Holdings Inc. 8,50 % 15-04-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	709	762
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	292	340
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	178 000 USD	180	221
Energizer Holdings Inc. 4,38 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	487 000 USD	633	650
Energizer Holdings Inc. 6,00 % 15-09-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	403 000 USD	558	548
ENMAX Corp. 4,70 % 09-10-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	119	124
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	643 000	535	539
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	542	546
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	232	231
Banque Équitable 5,16 % 11-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	265 000	265	271
Banque Équitable 3,91 % 17-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	293
Evergreen AcqCo 1 LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-09-2032	États-Unis	Prêts à terme	172 231 USD	218	240
The E.W. Scripps Co. 9,88 % 15-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	277 000 USD	381	362
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	234 000 USD	248	302
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 493 000 USD	2 547	2 415
Exxon Mobil Corp. 3,45 % 15-04-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 896 000 USD	1 955	1 943
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	305	345
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 086 000	1 002	1 118

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	692 000	615	703
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,45 % 14-08-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	227	230
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 886 000 USD	2 129	2 489
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	230
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	71	80
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	123
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	787 000	803	840
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	488 000	488	505
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,12 % 25-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	113
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 15-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	262 000	262	277
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 24-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	123	126
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	346 000 USD	416	452
Fonds de placement immobilier First Capital 4,51 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	151	155
Fonds de placement immobilier First Capital 5,46 % 12-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	99	106
Fonds de placement immobilier First Capital 4,83 % 13-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	134
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	165	183
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	156
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,24 % 23-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	192 000	192	197
Compagnie Crédit Ford du Canada 4,82 % 11-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000	105	106
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 051 000 USD	1 086	1 279
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	447 000 USD	539	612
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	386 000	386	399
Fortis Inc. 4,17 % 09-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	296	304
Fortis Inc., taux variable 04-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	103	104
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	95 503 USD	3	124
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	109 000 USD	128	153
GA Global Funding Trust 4,86 % 22-07-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	99 000	99	103
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000 USD	1 515	1 809
Corporation de Sécurité Garda World 8,25 % 01-08-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	728 000 USD	1 003	1 051
Corporation de Sécurité Garda World 8,38 % 15-11-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	614 000 USD	856	888
Garrett Motion Holdings Inc. 7,75 % 31-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	202 000 USD	277	295
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	753 000 USD	889	1 005
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000	145	151
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	198
Financière General Motors du Canada Ltée 4,45 % 25-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	159
George Weston Ltée 4,19 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	162	166
GFL Environmental Inc. 4,00 % 01-08-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	499	571
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	519 000 USD	634	706
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	889 000 USD	1 209	1 296
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 293 000	1 943	2 295
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 101 000	1 102	1 213
Les Vêtements de Sport Gildan Inc. 4,15 % 22-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	163
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	166 000 USD	229	244
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	252 000 USD	334	333
The Goodyear Tire & Rubber Co. 5,25 % 15-07-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	576 000 USD	737	755
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	2 000 000	1 897	1 966
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	1 807 000	1 733	1 795
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-12-2034	Canada	Gouvernement fédéral	179 000	179	181
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2035	Canada	Gouvernement fédéral	589 000	583	593
Société en commandite Holding FPI Granite 4,35 % 04-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	295
Gray Media Inc. 9,63 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	243 000 USD	337	345
Gray Media Inc. 7,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	338 000 USD	460	467
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	867 000 USD	1 074	906
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	447 000	394	434
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	53	54
Hanesbrands Inc. 9,00 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	422	435
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	114 000 USD	153	167
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	755 000	700	762

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	161 000	167	158
Herc Holdings Inc. 7,00 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	617 000 USD	866	893
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie B de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	400 827 USD	490	503
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie C de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	78 893 USD	96	99
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	653 000 USD	824	904
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	166
Huntsman International LLC 5,70 % 15-10-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	281 000 USD	357	357
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	306	312
Hydro One Inc. 4,25 % 04-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	250	249
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	113	118
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	136	144
iA Société financière inc., taux variable 30-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	177	178
Icahn Enterprises LP 9,75 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	332 000 USD	474	465
iliad Holding SASU 7,00 % 15-04-2032 144A	France	Sociétés – Non convertibles	625 000 USD	876	889
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	422 000 USD	484	583
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	212	230
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	56	60
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	224	232
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	151	155
Inter Pipeline Ltd. 6,38 % 17-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	177 000	194	198
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 000	2 886	3 142
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 214 000	2 106	2 308
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supranationales	s.o.	290 000 USD	360	381
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	598 000 EUR	809	965
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	598 000 USD	748	829
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	729 000 USD	890	1 003
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	929 000 USD	1 064	1 192
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	771 416 USD	935	930
Jane Street Group 6,75 % 01-05-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	541 000 USD	778	783
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	271
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2025	Chine	Sociétés – Convertibles	59 078 USD	3	2
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2026	Chine	Sociétés – Convertibles	78 764 USD	3	3
Kaisa Group Holdings 7,72 % 28-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	78 764 USD	4	3
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	98 461 USD	4	3
Kaisa Group Holdings 6,25 % 28-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	118 147 USD	5	4
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	157 530 USD	6	5
Kaisa Group Holdings 6,50 % 28-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	196 913 USD	7	6
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	157 530 USD	6	6
Kaisa Group Holdings 6,75 % 28-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	236 296 USD	6	6
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	196 913 USD	7	6
Kaisa Group Holdings 7,00 % 28-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	354 445 USD	7	8
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	196 913 USD	6	6
Kaisa Group Holdings 7,25 % 28-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	332 107 USD	6	6
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	371 490 USD	12	11
Keyera Corp., taux variable 15-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 290 000	1 290	1 306
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 743 000	1 672	1 856
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	533 000 EUR	637	497
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	525 789 USD	628	241
Kohl's Corp. 10,00 % 01-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000 USD	235	245
Kronos Acquisition Holdings Inc. 8,25 % 30-06-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000 USD	272	216
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 107 000	958	1 104
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	482 000 USD	606	556
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 193 000 USD	1 372	1 570
Banque Laurentienne du Canada 4,19 % 23-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	105	107
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	531 000	408	490
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	332 000 USD	368	396
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	295	314

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	217 000	161	163
Light and Wonder International Inc. 6,25 % 01-10-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	107 000 USD	148	149
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 069 000	1 043	1 111
Les Compagnies Loblaw Itée 3,56 % 12-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 129 000	1 129	1 142
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	161
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 747 000 USD	2 162	331
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	197	214
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	738 266 USD	901	30
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (premier sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	14 631 USD	16	17
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang (troisième sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	67 896 USD	103	19
Magenta Security LLC 1L, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	19 119 USD	21	12
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	914 000	919	960
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	272 000	272	286
Société Financière Manuvie, taux variable 06-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	242	247
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 554 000	2 028	2 437
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 932 000	2 870	3 073
Marriott International Inc. 4,90 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 313	1 422
Marriott International Inc. 4,88 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	469 000 USD	627	666
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 061	1 279
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	344 000 USD	425	480
Mauser Packaging Solutions 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	276	282
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	302 000 USD	351	420
McDonald's Corp. 2,13 % 01-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	897 000 USD	1 013	1 146
McDonald's Corp. 3,63 % 01-09-2049, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	957 000 USD	919	1 002
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	376 000 USD	419	521
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	783 000 USD	1 019	1 092
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	404	439
Meta Platforms Inc. 4,45 % 15-08-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	553 000 USD	647	660
Methanex US Operations Inc. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	394 000 USD	525	558
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 530 000 USD	3 382	3 123
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	636 000 USD	809	878
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	739 000 USD	929	1 020
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	913 000 USD	864	1 059
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	801 000 USD	740	819
MPT Operating Partnership LP 8,50 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	136 000 USD	195	201
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 118 000 USD	2 319	2 642
Muvico LLC 15,00 % 19-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	415	423
Naked Juice LLC, prêt à terme (paiement en nature) de premier rang SuperP (troisième sorti), taux variable 24-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	155 191 USD	188	90
Naked Juice LLC, prêt à terme de premier rang SuperP (deuxième sorti), taux variable 24-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	452 997 USD	546	478
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	494 000	503	523
Banque Nationale du Canada, taux variable 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	176	178
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	482 000	482	502
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	146	154
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	742 000	785	790
NCL Corp. Ltd. 6,75 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	590	587
The New Home Co. Inc. 8,50 % 01-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000 USD	77	81
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	336 000	335	357
NIKE Inc. 3,25 % 27-03-2040, rachetables 2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 071 000 USD	1 138	1 211
NIKE Inc. 3,38 % 27-03-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	870	890
Nine Energy Service Inc. 13,00 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	487 000 USD	509	342
North American Construction Group Ltd. 7,75 % 01-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	822 000	822	857
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	498 000	438	481
North West Redwater Partnership 4,85 % 01-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	162	172
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 750 000	2 723	3 041

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust 5,51 % 18-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	387
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	563 305	500	535
NOVA Chemicals Corp. 9,00 % 15-02-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	715 000 USD	968	1 068
NOVA Chemicals Corp. 7,00 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	864 000 USD	1 229	1 267
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	714 000 USD	869	961
Noverco inc. 4,57 % 28-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	165	170
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 097 000	1 121	1 099
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2040, rachetables 2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 057 000 USD	1 207	1 260
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 235	1 201
Office Properties Income Trust 9,00 % 30-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	666 000 USD	792	594
OID-OL Intermediate I LLC, prêt à terme A de premier rang (troisième sorti), taux variable 01-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	298 296 USD	450	255
OID-OL Intermediate LLC, prêt à terme de premier rang (deuxième sorti), taux variable 01-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	298 296 USD	450	350
Olympus Water US Holding Corp. 7,25 % 15-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	984	1 017
Olympus Water US Holding Corp. 7,25 % 15-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	278 000 USD	388	387
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	953 000	877	937
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	707 000 USD	950	978
Ontario Power Generation Inc. 4,83 % 28-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	186 000	186	197
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	243 000	242	260
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	838 000 USD	991	1 105
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	731 000 USD	813	944
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	690	692
Oracle Corp. 4,38 % 15-05-2055, rachetables 2054	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	859 000 USD	933	937
Oxford Properties Group Trust 3,91 % 04-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	192 000	192	196
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	782 000	728	782
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 326 000	3 804	4 323
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000 USD	140	149
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 849 000	2 786	2 855
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	351 000 USD	440	477
Peak Achievement Athletics Inc. 6,13 % 11-09-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 172 000	1 172	1 177
Pembina Pipeline Corp. 5,22 % 28-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	213 000	213	228
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 288 000	2 735	3 275
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 223 000 USD	2 736	3 032
Pétróleos de Venezuela 6,00 % 26-12-2025	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 667 148 USD	93	375
PetSmart Inc. 7,50 % 15-09-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	298 000 USD	410	416
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	895 000 USD	1 161	1 245
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 132 000 USD	1 341	1 525
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	754 000 USD	824	961
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	535 000 USD	671	670
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	272
Prologis LP 4,20 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	142
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 116 000	2 113	2 225
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	936 000	912	962
Qnity Electronics Inc. 5,75 % 15-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000 USD	223	227
Qnity Electronics Inc. 6,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000 USD	223	231
Queen MergerCo Inc. 6,75 % 30-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	410	426
Raven Acquisition Holdings LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	29 520 USD	41	41
Raven Acquisition Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	410 402 USD	566	572
Reliance LP 5,25 % 15-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	170
Reliance LP 4,39 % 16-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	126
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	456 620 USD	613	559
Restaurant Brands International Inc. 3,50 % 15-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	502 000 USD	614	667
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	434 000	433	463
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 348 000	1 295	1 364
Rogers Communications Inc. 5,90 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	29	30

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Rogers Communications Inc., taux variable 15-04-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	338 000	338	345
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 048 000	1 048	1 057
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 498 000 USD	4 390	4 836
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	92
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	196	203
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	239
Banque Royale du Canada, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	293 000	293	300
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	370	372
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	306 000	306	322
Banque Royale du Canada, taux variable 08-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	519 000	519	542
Banque Royale du Canada, taux variable 04-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	419 000	423	429
Banque Royale du Canada, taux variable 03-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	407 000	407	415
Banque Royale du Canada, taux variable 17-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	224	232
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	119	121
S&P Global Inc. 2,90 % 01-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	957 000 USD	1 177	1 221
S&P Global Inc. 2,30 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 432 000 USD	1 070	1 041
Sabre GBL Inc. 11,13 % 15-07-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	825	797
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	262 000	219	249
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	35	40
Saturn Oil & Gas Inc. 9,63 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	248 000 USD	340	358
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	269 166 USD	349	373
Science Applications International Corp. 5,88 % 01-11-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	216 000 USD	299	301
Scripps Escrow II Inc. 5,38 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	199 000 USD	138	195
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd. 4,09 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	218	223
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	759	805
Sealed Air Corp. 5,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 200	1 329
Sealed Air Corp. 6,50 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	472 000 USD	648	681
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	172 000 USD	225	230
SECURE Waste Infrastructure Corp. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 837 000	1 864	1 913
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	154	164
Sienna Senior Living Inc. 4,11 % 21-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	627 000	629	637
Sinclair Television Group Inc. 5,50 % 01-03-2030, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	347	398
Sinclair Television Group Inc. 8,13 % 15-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	204 000 USD	294	292
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 3,00 % 27-03-2033	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	745 582 USD	93	136
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 0 % 27-03-2027	Hong Kong	Sociétés – Convertibles	1 776 306 USD	50	31
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 0 % 27-03-2027, REGS	Hong Kong	Sociétés – Convertibles	198 697 USD	21	1
Sirius XM Radio Inc. 4,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	316 000 USD	427	425
SK Neptune Husky Group (paiement en nature), non garanti 30-04-2024	Luxembourg	Prêts à terme	32 770 USD	42	6
Sleep Country Canada Inc. 6,63 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	836 000	836	850
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	592	633
Sollio Groupe Coopératif 6,00 % 03-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	738 000	738	753
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 % 01-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	77
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,62 % 01-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	128
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	182	216
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	502 000 USD	580	651
Square Inc. 6,50 % 15-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	354 000 USD	484	510
Standard Building Solutions Inc. 6,25 % 01-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	281 000 USD	386	397
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 000	342	339
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	292	308
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	204	218
Financière Sun Life inc., taux variable 13-09-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	347	349
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	831 000	692	790
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	335 000	335	344
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 468 000	3 100	3 446
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 327 000 USD	1 648	1 784
Surge Energy Inc. 8,50 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	295 000	295	304
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 693 000	1 638	1 727
Tamarack Valley Energy Ltd. 6,88 % 25-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 228 000	1 230	1 253
TEGNA Inc. 5,00 % 15-09-2029, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	981	1 039
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	622 000	562	623

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	962 000	884	950
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	143	151
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000	154	177
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	128	135
TELUS Corp., taux variable 21-07-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 291 000	1 291	1 354
TELUS Corp., taux variable 21-07-2055, cat. A	Canada	Sociétés – Non convertibles	397 000	415	429
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	683 000 USD	874	952
Tenet Healthcare Corp. 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 044 000 USD	1 254	1 419
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 206	1 300
TerrAscend USA Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	85 982 USD	113	114
TerrAscend USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	377 000 USD	495	498
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	808 000 USD	1 052	1 127
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	524 000 USD	578	663
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	244 000 USD	315	351
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	264 000	269	278
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	143	162
Top Aces Inc. 9,00 % 13-03-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	748 000	748	776
TopBuild Corp. 5,63 % 31-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	108 000 USD	149	150
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	198	199
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	238
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	199	198
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	261 000	261	273
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	449 000	449	464
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	827 000	810	866
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	176	181
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 29-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	266 000	266	271
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 10-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	293 000	293	295
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 09-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	464 000	463	475
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 01-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 000	307	313
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	345 000	345	356
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 405 000	2 461	2 553
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	311 000	329	330
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 956 000	1 700	1 910
Crédit Toyota Canada Inc. 4,44 % 27-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	145	151
Crédit Toyota Canada Inc. 3,73 % 02-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	112	114
Crédit Toyota Canada Inc. 3,74 % 21-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	75	75
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	694 000	708	745
TransCanada PipeLines Ltd. 4,58 % 20-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	284 000	284	290
TransCanada PipeLines Ltd., taux variable 15-02-2056	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	208	210
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	184	215
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	727 000	588	706
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000 000	5 396	6 049
TransDigm Inc. 6,25 % 31-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000 USD	223	232
TransDigm Inc. 6,75 % 31-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	864 000 USD	1 232	1 244
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	791 000	772	813
Tronox US Holdings Inc. 4,63 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000 USD	169	147
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	892 000 USD	1 020	1 239
Under Armour Inc. 7,25 % 15-07-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	834 000 USD	1 153	1 163
Union Gas Ltd. 4,20 % 02-06-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 000	231	229
United Airlines Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	839 000 USD	1 129	1 150
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-02-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 000 000 USD	2 300	2 470
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 103 500 USD	1 382	1 428
Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15-05-2035	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 417 900 USD	1 985	1 991
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 742 000 USD	1 912	1 796
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-08-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	6 546 000 USD	6 850	6 658
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2055	États-Unis	Gouvernements étrangers	12 091 000 USD	17 452	16 530
Uniti Group LP 8,63 % 15-06-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	618 000 USD	850	822
Univision Communications Inc. 7,38 % 30-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	504	563
Univision Communications Inc. 8,50 % 31-07-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	169 000 USD	223	243

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Univision Communications Inc. 9,38 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	167 000 USD	231	247
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	778 000 USD	906	1 033
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	709 000 USD	878	972
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	38	42
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	760 375 USD	934	1 005
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	245
Venture Global LNG Inc. 7,00 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	867	864
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 279 575 USD	1 677	1 861
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	863 000 USD	1 203	1 294
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 931 000	1 721	1 903
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 213 000 USD	1 500	1 653
Vermilion Energy Inc. 7,25 % 15-02-2033 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000 USD	748	727
Viacom Inc. 4,375 % 15-03-2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 215 000 USD	1 309	1 304
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 582 000	3 154	3 590
Vidéotron Itée 4,65 % 15-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000	225	235
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 461 000	1 291	1 483
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 038 000	906	1 009
Viking Cruises Ltd. 5,88 % 15-10-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	324 000 USD	452	452
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	384	433
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 392 000 USD	2 852	2 639
Voyager Parent LLC 9,25 % 01-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	168 000 USD	234	247
Crédit VW Canada Inc. 4,42 % 20-08-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	258 000	260	266
Walker & Dunlop Inc. 6,63 % 01-04-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	486	480
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	69 000 USD	83	91
WarnerMedia Holdings Inc. 4,28 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 366 000 USD	1 584	1 744
WarnerMedia Holdings Inc. 5,05 % 15-03-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	684 000 USD	662	760
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	297 000 USD	433	423
Weatherford International Ltd. 6,75 % 15-10-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	277 000 USD	384	386
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	317 000	300	317
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	114 000	104	114
Whirlpool Corp. 4,75 % 26-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	682	694
Whirlpool Corp. 6,13 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	563 000 USD	770	789
Whirlpool Corp. 4,70 % 14-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	92 000 USD	117	118
Whitecap Resources Inc. 4,38 % 01-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 000	168	173
Groupe WSP Global Inc. 4,12 % 12-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	144
X Corp., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 26-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 030 056 USD	1 456	1 408
Yum! Brands Inc. 4,63 % 31-01-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 004 000 USD	1 356	1 359
Zegona Finance PLC 8,63 % 15-07-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 310 000 USD	1 784	1 944
ZF North America Capital Inc. 6,88 % 23-04-2032 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	965	973
<b>Total des obligations</b>				<b>471 242</b>	<b>488 185</b>
<b>ACTIONS</b>					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	35 734	6 161	11 514
Aena SA	Espagne	Produits industriels	81 503	2 759	3 098
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	14 918	2 617	2 665
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	157 079	13 890	36 820
Air Liquide SA	France	Matériaux	7 710	2 225	2 228
Alamos Gold Inc.	Canada	Matériaux	129 248	4 459	6 270
Alimentation Couche-Tard inc.	Canada	Consommation de base	160 189	9 030	11 895
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	34 362	3 096	11 625
AltaGas Ltd.	Canada	Services publics	193 301	6 615	8 289
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	24 383	2 214	2 689
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	46 971	6 449	14 353
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	42 347	282	16
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	10 414	3 481	2 787
AngloGold Ashanti PLC	Tanzanie	Matériaux	41 660	3 818	4 077
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	45 447	6 894	16 105
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	464 144	10 859	11 780
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	51 994	1 969	2 510

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	25 886	990	1 017
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	74 801	693	1 757
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	138 959	3 466	5 355
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	120 472	13 976	21 849
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	185 960	12 603	16 736
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	7 618	138	154
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	15 539	234	294
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	37 216	603	674
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	15 363	223	305
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	17 750	3 077	4 220
Boardwalk Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	41 409	2 608	2 863
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	89 344	6 685	6 600
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	16 497	768	7 574
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	44 067	886	1 109
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	103 250	4 189	8 177
Brookfield Corp., cat. A	Canada	Services financiers	140 020	6 631	13 372
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	Canada	Services publics	151 812	6 878	6 962
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	5 121	109	129
BRP inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	44 930	3 582	3 802
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	129 162	3 852	5 323
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	105 183	14 107	13 805
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	538 654	18 694	23 971
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	Canada	Produits industriels	195 448	17 603	20 259
Capital Power Corp.	Canada	Services publics	88 519	5 558	5 785
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	74 538	4 527	5 847
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	429 237	10 334	10 143
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	1 465	20	36
CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	91 033	11 076	11 284
Chartwell résidences pour retraités	Canada	Soins de santé	225 324	4 216	4 547
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	38 700	2 539	2 348
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	20 553	1 882	1 957
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	20 604	4 337	7 747
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	35 011	3 441	3 231
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	35 295	3 775	3 926
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	52 843	2 115	2 501
Constellation Software Inc.	Canada	Technologie de l'information	1 517	6 722	5 731
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	55 100	2 424	4 330
CRH PLC	Irlande	Matériaux	24 761	1 868	4 131
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	132 840	4 033	7 330
Société financière Definity, placement privé	Canada	Services financiers	8 299	553	592
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	20 673	3 040	7 704
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	55 516	2 467	1 845
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	45 387	3 617	8 330
DSG TopCo Inc., placement privé	États-Unis	Consommation discrétionnaire	437	12	9
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	39 991	6 114	6 887
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	51 451	1 132	1 291
Emera Inc.	Canada	Services publics	105 357	5 517	7 035
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	15 347	2 452	2 802
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	288 435	13 953	20 252
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	29 044	1 898	2 023
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	34 187	5 384	5 364
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	145 120	5 184	9 382
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matériaux	29 470	5 115	9 129
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	6 992	17	3
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	90 657	6 054	7 289
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	29 689	4 651	4 586
Fiducie de placement immobilier Granite	Canada	Biens immobiliers	50 370	3 834	3 895
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	210 274	2 856	3 132
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	24 343	2 575	2 320
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 273	3 482	4 101
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	48 700	3 353	3 849

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	46 536	7 427	12 602
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	2 099	–	1
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	12 797	4 522	5 025
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 757	38	9
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	58 800	3 483	4 663
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	222 576	2 300	3 461
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	40 270	7 046	10 391
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	30 730	4 188	13 490
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	7 506	3 297	3 898
Keyera Corp., reçus de souscription	Canada	Énergie	69 767	2 807	3 167
Keyera Corp.	Canada	Énergie	70 869	3 123	3 309
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	13 559	1 047	2 527
Linde PLC	Irlande	Matériaux	3 926	1 022	2 595
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation de base	174 999	4 995	9 420
L'Oréal SA	France	Consommation de base	3 414	1 781	2 055
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	2 231	1 274	1 897
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	26 016	462	655
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	535 602	18 040	23 225
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	6 960	2 244	1 952
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 371	1 318	2 694
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 720	2 028	3 999
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	34 094	4 489	4 519
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	10 034	4 675	10 254
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	31 877	6 315	22 977
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	12 930	3 304	8 228
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	17 493	1 877	2 234
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	326 030	9 414	7 596
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	45 546	3 075	3 435
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	134 114	10 378	10 961
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	72 031	9 071	18 703
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 528	1 884	2 667
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	169 225	7 558	9 522
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	45 603	5 048	10 293
Polymetal International PLC	Russie	Matériaux	666	2	–
<sup>1</sup> Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	154 098	5 290	9 280
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	26 172	3 927	3 492
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 108	1 977	2 109
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	38 759	2 238	2 580
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	8 434	172	88
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	7 735	2 717	3 514
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	108 638	6 047	5 205
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	238 060	25 810	48 832
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	6 289	2 768	4 260
Safran SA	France	Produits industriels	7 458	907	3 656
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	22 678	3 002	8 443
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	8 762	3 067	3 401
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	109 200	2 021	2 046
Shell PLC (actions en livres sterling)	Pays-Bas	Énergie	112 555	4 275	5 575
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	94 911	6 003	7 932
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	158 944	5 599	9 257
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	33 888	3 580	3 883
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	134 000	3 613	7 987
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	171 298	8 983	12 963
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	182 398	9 017	11 135
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	392 764	9 871	8 609
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	60 310	3 358	3 558
Industries Toromont Itée	Canada	Produits industriels	41 263	4 661	6 376
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	239 198	17 048	26 619
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	23 621	445	541
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	15 352	196	282
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	25 598	2 119	2 108
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	12 266	3 477	4 035
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 529	4 009	2 657
Veolia Environnement	France	Services publics	70 554	3 420	3 340

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	65 078	3 015	2 953
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	12 443	1 811	5 911
Waste Connections Inc.	Canada	Produits industriels	55 248	13 675	13 518
West Fraser Timber Co. Ltd.	Canada	Matériaux	61 736	6 287	5 841
Wheaton Precious Metals Corp.	Canada	Matériaux	31 910	2 785	4 970
The Williams Cos. Inc.	États-Unis	Énergie	75 356	3 368	6 643
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	13 625	1 786	2 584
Groupe WSP Global Inc.	Canada	Produits industriels	21 855	4 996	5 976
<b>Total des actions</b>				<b>688 412</b>	<b>992 305</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				815	346
<b>Total des options</b>				<b>815</b>	<b>346</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	176 033	3 095	8 087
<sup>2</sup> FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	5 520 414	112 419	99 506
<sup>2</sup> FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	314 000	6 316	5 599
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>121 830</b>	<b>113 192</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
<sup>3</sup> Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	15 003 429	136 541	146 290
<sup>3</sup> Fonds d'obligations mondiales de base plus Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 113 243	10 793	8 824
<sup>3</sup> Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	817 437	8 182	8 392
<sup>3</sup> Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 233 629	12 333	12 183
<sup>3</sup> Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	500 600	5 246	4 795
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>173 095</b>	<b>180 484</b>
<b>FONDS PRIVÉS</b>					
<sup>4</sup> Northleaf Private Credit III LP	Canada	Fonds privés	1 357	3 112	2 708
<sup>5</sup> Sagard Credit Partners II LP	Canada	Fonds privés	1 060	6 392	6 414
<b>Total des fonds privés</b>				<b>9 504</b>	<b>9 122</b>
Coûts de transaction				(720)	–
<b>Total des placements</b>				<b>1 464 178</b>	<b>1 783 634</b>
Instruments dérivés					(4 916)
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					(170)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					29 861
Trésorerie et équivalents de trésorerie					6 527
Autres éléments d'actif moins le passif					<b>1 814 936</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					

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

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

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

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

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

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	59,7
<i>Actions</i>	59,7
<i>Options achetées</i>	–
Obligations	38,8
<i>Obligations</i>	38,1
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	0,7
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
<i>Options achetées</i>	–
<i>Options vendues</i>	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Fonds privés	0,5
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Options sur devises achetées	–
Options sur devises vendues	–
Swaps	(0,1)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

31 MARS 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	57,3
Obligations	40,7
<i>Obligations</i>	40,7
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	–
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Fonds privés	0,4
Swaps	–
Options sur devises achetées	–
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	49,5
États-Unis	38,8
Autre	1,9
Royaume-Uni	1,7
France	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Japon	1,1
Allemagne	1,0
Pays-Bas	1,0
Taiwan	0,4
Irlande	0,4
Singapour	0,4
Luxembourg	0,3
Espagne	0,3
Suisse	0,3
Chine	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	50,6
États-Unis	35,3
Allemagne	2,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Autre	1,9
Royaume-Uni	1,6
Japon	1,2
France	1,0
Pays-Bas	0,9
Suisse	0,6
Irlande	0,5
Espagne	0,4
Singapour	0,4
Hong Kong	0,4
Taiwan	0,4
Luxembourg	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	30,6
Services financiers	15,2
Énergie	7,5
Technologie de l'information	7,4
Produits industriels	6,9
Matériaux	6,3
Prêts à terme	4,6
Consommation de base	3,7
Soins de santé	3,3
Consommation discrétionnaire	3,0
Obligations d'État étrangères	2,9
Services publics	2,9
Services de communication	2,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Autre	0,8
Biens immobiliers	0,7
Fonds privés	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	32,5
Services financiers	15,6
Énergie	7,8
Produits industriels	7,2
Technologie de l'information	6,0
Matériaux	5,0
Obligations d'État étrangères	3,7
Consommation de base	3,7
Consommation discrétionnaire	3,4
Prêts à terme	3,3
Soins de santé	3,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Services de communication	2,3
Services publics	2,3
Autre	1,1
Biens immobiliers	0,9
Fonds privés	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

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

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2025

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	16 943 000	Vente	15 octobre 2025	312,50 EUR	109	2
Indice Markit North American Investment Grade CDX	33 020 000	Vente	15 octobre 2025	57,50 USD	45	3
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	1 456	Vente	21 novembre 2025	78,00 USD	77	34
Indice écart taux plafond	103 291 000	Achat	11 décembre 2025	0,96 USD	39	15
SPDR S&P 500 ETF Trust	20	Vente	31 décembre 2025	596,00 USD	16	14
Option d'achat sur devises USD/EUR	26 389 000	Achat	25 février 2026	1,23 USD	346	194
Option de vente sur devises AUD/USD	14 394 000	Vente	25 février 2026	0,70 USD	183	84
<b>Total des options</b>					<b>815</b>	<b>346</b>

## TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2025

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(16 943 000)	Option de vente vendue	15 octobre 2025	387,50 EUR	(47)	–
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(33 020 000)	Option de vente vendue	15 octobre 2025	80,00 USD	(13)	(1)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(1 456)	Option de vente vendue	21 novembre 2025	73,00 USD	(18)	(14)
Option d'achat sur devises USD/EUR vendue	(26 389 000)	Option d'achat vendue	25 février 2026	1,26 USD	(248)	(93)
Option de vente sur devises AUD/USD vendue	(14 394 000)	Option de vente vendue	25 février 2026	0,71 USD	(122)	(62)
<b>Total des options</b>					<b>(448)</b>	<b>(170)</b>

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2025

### Tableau des contrats de swap (CMBX) – Protection vendue<sup>1)</sup>

Note de crédit de la contrepartie	Échéance	Indice/tranche	Taux fixe à recevoir	Montant notionnel (en milliers de \$)	Primes payées/ (reçues)	Profits (pertes) latents (en milliers de \$)	Actif – Juste valeur (en milliers de \$)	Passif – Juste valeur (en milliers de \$)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	996 USD	(298)	59	–	(239)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	996 USD	(260)	21	–	(239)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	498 USD	(129)	9	–	(120)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	996 USD	(254)	14	–	(240)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	996 USD	(312)	72	–	(240)
<b>Total des contrats de swap</b>				<b>4 482 USD</b>	<b>(1 253)</b>	<b>175</b>	<b>–</b>	<b>(1 078)</b>

<sup>1)</sup> Le Fonds est un vendeur de protection et si un incident de crédit se produit, au sens des modalités du contrat de swap en question, le Fonds paiera i) les manques à gagner en intérêts en cas de baisse importante des évaluations ou de pertes réalisées et ii) les montants liés aux réductions de valeur attribuables aux pertes qu'affichent les obligations au comptant sous-jacentes.

### Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations, décembre 2025	(49)	8 décembre 2025	127,93 EUR	(10 292)	–	(51)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2025	(89)	18 décembre 2025	119,85 CAD	(10 899)	–	(233)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2025	65	19 décembre 2025	114,03 USD	10 409	95	–
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2025	1	19 décembre 2025	117,10 USD	167	4	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 2 ans, décembre 2025	(151)	31 décembre 2025	104,30 USD	(43 791)	43	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 5 ans, décembre 2025	(135)	31 décembre 2025	109,41 USD	(20 514)	41	–
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(74 920)</b>	<b>183</b>	<b>(284)</b>

\* La valeur notionnelle représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2025.

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

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	25 889 CAD	(19 140) USD	3 octobre 2025	(25 889)	(26 631)	–	(742)
A	6 962 USD	(9 623) CAD	3 octobre 2025	9 623	9 685	62	–
A	12 178 USD	(16 941) CAD	3 octobre 2025	16 941	16 945	4	–
A	209 CAD	(131) EUR	10 octobre 2025	(209)	(214)	–	(5)
A	111 CAD	(70) EUR	10 octobre 2025	(111)	(114)	–	(3)
A	70 EUR	(114) CAD	10 octobre 2025	114	115	1	–
A	70 EUR	(113) CAD	10 octobre 2025	113	115	2	–
A	16 520 CAD	(12 101) USD	10 octobre 2025	(16 520)	(16 832)	–	(312)
A	1 497 CAD	(935) EUR	17 octobre 2025	(1 497)	(1 527)	–	(30)
A	68 EUR	(110) CAD	17 octobre 2025	110	111	1	–
A	14 788 CAD	(10 763) USD	17 octobre 2025	(14 788)	(14 967)	–	(179)
A	3 481 USD	(4 807) CAD	17 octobre 2025	4 807	4 841	34	–

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2025

### 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 \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	73 440	CAD	(53 620)	USD	24 octobre 2025	(73 440)	(74 536)	–	(1 096)
A	15 242	CAD	(11 130)	USD	24 octobre 2025	(15 242)	(15 472)	–	(230)
A	1 949	CAD	(1 422)	USD	24 octobre 2025	(1 949)	(1 977)	–	(28)
A	19 644	CAD	(14 284)	USD	31 octobre 2025	(19 644)	(19 850)	–	(206)
A	787	CAD	(572)	USD	31 octobre 2025	(787)	(795)	–	(8)
A	3 572	CAD	(2 608)	USD	31 octobre 2025	(3 572)	(3 624)	–	(52)
A	3 353	CAD	(2 445)	USD	31 octobre 2025	(3 353)	(3 398)	–	(45)
A	266	USD	(370)	CAD	31 octobre 2025	370	369	–	(1)
A	3 026	CAD	(2 200)	USD	9 janvier 2026	(3 026)	(3 047)	–	(21)
A	77 653	CAD	(56 473)	USD	9 janvier 2026	(77 653)	(78 230)	–	(577)
A	22 975	CAD	(16 750)	USD	23 janvier 2026	(22 975)	(23 190)	–	(215)
A	8 348	CAD	(6 085)	USD	23 janvier 2026	(8 348)	(8 424)	–	(76)
A	756	CAD	(551)	USD	23 janvier 2026	(756)	(763)	–	(7)
A	16 828	CAD	(12 178)	USD	27 février 2026	(16 828)	(16 836)	–	(8)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>								<b>104</b>	<b>(3 841)</b>
<b>Total des actifs dérivés</b>									<b>287</b>
<b>Total des passifs dérivés</b>									<b>(5 203)</b>

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux semestres clos les 30 septembre 2025 et 2024, ou est présentée à ces dates. 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.

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 ») est une filiale indirecte à part entière de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), elle-même une 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 2025. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Mackenzie le 13 novembre 2025.

### 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, Mackenzie 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 MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## 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 2025.

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.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé; Niveau 3 – Données d'entrée 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 ou d'un FNB sont comprises dans les revenus d'intérêts aux fins de distribution, dans le revenu de dividendes, dans les profits (pertes) net(te)s réalisé(e)s 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 (« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devise

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

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

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

#### 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.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### 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.

#### 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

##### i) Classement et évaluation des instruments financiers (modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») a publié des modifications aux normes IFRS 9, *Instruments financiers*, et IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). Ces modifications portent sur le classement des actifs financiers et sur la comptabilisation des éléments réglés au moyen de paiements électroniques selon les exigences en matière de classement et d'évaluation de l'IFRS 9. Les possibles répercussions incluent notamment la modification des délais de comptabilisation et de décomptabilisation des instruments financiers dans certaines situations où les règlements prennent plus d'un jour. Ces modifications présentent également la méthode comptable choisie pour la décomptabilisation d'un passif financier réglé au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications s'appliquent aux périodes d'un an à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2026, mais son application anticipée est permise.

##### ii) IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (« IFRS 18 »)

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18. L'IFRS 18, qui remplace la norme IAS 1, *Présentation des états financiers*, comporte de nouvelles exigences de présentation applicables à certaines catégories et aux sous-totaux dans l'état du résultat global, de nouvelles exigences concernant les informations à fournir sur les indicateurs de performance définis par la direction et d'autres exigences visant les informations trop résumées ou trop détaillées. La norme s'applique aux périodes d'un an à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2027, mais son application anticipée est permise.

Mackenzie évalue actuellement l'incidence de l'adoption des normes décrites ci-dessus. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir d'incidence importante sur les états financiers du Fonds.

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

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

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

##### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

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

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

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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

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

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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 2025 et 2024 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

#### a) 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. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2025, 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.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### b) 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).

#### c) Risque de change

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

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

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

#### d) 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.

#### e) 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 capitaux propres 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.

#### f) 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.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Risque de crédit (suite)

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.

#### g) 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.

### 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 MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 30 novembre 2005

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries DZ, F5, GF, GF8, GLF, GO, GPW, GPWFB, GPWT8, GPWX, GW, GP, J5 et T5 ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

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

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

Les titres des séries LB, LW, LW5 et LX ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

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

Depuis le 1<sup>er</sup> juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1<sup>er</sup> juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu du mode de souscription avec frais de rachat contre des titres d'autres Fonds Mackenzie assortis du mode de souscription avec frais de rachat, jusqu'à l'expiration du calendrier de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	19 décembre 2005	1,85 %	0,21 %
Série AR	17 octobre 2013	1,85 %	0,24 %
Série B	9 mai 2013	1,85 %	0,21 %
Série D	17 janvier 2014	0,85 %	0,16 %
Série DZ	13 août 2019	1,50 %	0,24 %
Série F	20 décembre 2005	0,70 %	0,15 %
Série F5	30 juillet 2021	0,70 %	0,15 %
Série F8	18 juillet 2013	0,70 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %
Série GF	17 juin 2023	0,60 %	0,15 %
Série GF8	17 juin 2023	0,60 %	0,15 %
Série GLF	17 juin 2023	0,60 %	0,15 %
Série G0	17 juin 2023	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série GPW	17 juin 2023	1,60 %	—
Série GPWFB	17 juin 2023	0,60 %	0,15 %
Série GPWT8	17 juin 2023	1,60 %	0,15 %
Série GPWX	17 juin 2023	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série GW	17 juin 2023	1,60 %	0,15 %
Série J	29 novembre 2010	1,55 %	0,20 %
Série J5	30 juillet 2021	1,55 %	0,27 %
Série O	16 octobre 2009	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série PW	9 octobre 2013	1,70 %	0,15 %
Série PWB	3 avril 2017	1,70 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,70 %	0,15 %
Série PWT8	4 novembre 2013	1,70 %	0,15 %
Série PWX	22 octobre 2013	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série PWX8	4 novembre 2013	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série R	6 juin 2023 <sup>3)</sup>	s.o.	s.o.
Série T5	30 juillet 2021	1,85 %	0,21 %
Série T8	9 mai 2013	1,85 %	0,21 %
Série LB	12 décembre 2012	1,85 %	0,21 %
Série LF	16 décembre 2021	0,70 %	0,15 %
Série LW	1 <sup>er</sup> décembre 2017	1,70 %	0,15 %
Série LW5	1 <sup>er</sup> décembre 2017	1,70 %	0,15 %
Série LX	3 février 2012	1,85 %	0,21 %

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

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

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

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

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

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	49 011	32 326
Valeur des biens reçus en garantie	51 668	34 027

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	81	100,0	64	100,0
Impôt retenu à la source	(13)	(16,0)	(6)	(9,4)
	68	84,0	58	90,6
Paievements à l'agent de prêt de titres	(12)	(14,8)	(10)	(15,6)
Revenu tiré du prêt de titres	56	69,2	48	75,0

#### d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2025	57
30 septembre 2024	41

#### e) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des actions axées sur le revenu partout dans le monde, mais il investit principalement en Amérique du Nord à l'heure actuelle. Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des conseillers en valeurs du Fonds, ce dernier investira généralement de 30 % à 70 % de son actif dans des titres de capitaux propres 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.

##### ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change.

Devise	30 septembre 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	578 371	8 778	(278 079)	309 070				
EUR	48 371	21	(1 383)	47 009				
GBP	28 587	–	–	28 587				
JPY	19 974	–	–	19 974				
NTD	7 987	–	–	7 987				
SGD	7 330	–	–	7 330				
CHF	5 748	(74)	–	5 674				
CNY	4 330	–	–	4 330				
SEK	4 267	–	–	4 267				
HKD	3 849	–	–	3 849				
DKK	3 435	167	–	3 602				
INR	3 132	–	–	3 132				
AUD	–	–	100	100				
Total	715 381	8 892	(279 362)	444 911				
% de l'actif net	39,4	0,5	(15,4)	24,5				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(25 891)	(1,4)	25 891	1,4

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

31 mars 2025

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	559 032	11 443	(277 313)	293 162				
EUR	71 798	5	(20 932)	50 871				
GBP	30 108	–	–	30 108				
JPY	19 522	–	–	19 522				
CHF	9 675	–	–	9 675				
SGD	7 008	–	–	7 008				
NTD	6 484	–	–	6 484				
HKD	5 673	–	–	5 673				
SEK	4 974	–	–	4 974				
INR	3 522	–	–	3 522				
DKK	1 396	(12)	–	1 384				
MXN	–	–	686	686				
KOR	2 197	–	(2 211)	(14)				
<b>Total</b>	<b>721 389</b>	<b>11 436</b>	<b>(299 770)</b>	<b>433 055</b>				
% de l'actif net	41,8	0,7	(17,4)	25,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(23 377)	(1,4)	25 676	1,5

\* 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 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	12 090	(74 920)				
1 an à 5 ans	202 754	–				
5 ans à 10 ans	107 595	–				
Plus de 10 ans	165 746	–				
<b>Total</b>	<b>488 185</b>	<b>(74 920)</b>				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(29 439)	(1,6)	29 521	1,6

31 mars 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	21 119	176				
1 an à 5 ans	214 363	–				
5 ans à 10 ans	135 667	–				
Plus de 10 ans	172 915	–				
<b>Total</b>	<b>544 064</b>	<b>176</b>				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(35 012)	(2,0)	35 012	2,0

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2025	106 894	5,9	(110 724)	(6,1)
31 mars 2025	100 449	5,8	(101 111)	(5,9)

##### 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 2025 était de 1,7 % de l'actif net du Fonds (1,8 % au 31 mars 2025).

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2025	31 mars 2025
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	0,5	0,9
AA	3,5	4,2
A	1,5	1,4
BBB	7,0	9,8
Inférieure à BBB	11,5	11,1
Sans note	2,9	4,1
Total	26,9	31,5

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

Le Fonds a recours à des swaps sur défaillance sur une tranche de l'indice de titres adossés à des créances hypothécaires commerciales (CMBX) pour vendre une protection contre le risque de crédit en cas de défaillance liée aux obligations au comptant en ce qui a trait aux titres adossés à des créances hypothécaires commerciales. La valeur notionnelle de tels contrats est présentée dans le tableau des instruments dérivés, qui indique que les contrats offrent une exposition aux pertes sur les défaillances liées aux titres adossés à des créances hypothécaires commerciales.

#### 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 2025				31 mars 2025			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	483 866	4 319	488 185	–	542 535	1 529	544 064
Actions	991 587	592	126	992 305	803 520	139 161	256	942 937
Options	48	298	–	346	–	56	–	56
Fonds/billets négociés en bourse	113 192	–	–	113 192	111 562	–	–	111 562
Fonds communs de placement	180 484	–	–	180 484	102 095	–	–	102 095
Fonds privés	–	–	9 122	9 122	–	–	7 199	7 199
Actifs dérivés	183	104	–	287	–	226	–	226
Passifs dérivés	(284)	(4 919)	–	(5 203)	(2)	(4 165)	–	(4 167)
Obligation pour options vendues	(14)	(156)	–	(170)	–	–	–	–
Placements à court terme	–	19 777	–	19 777	–	3 215	–	3 215
Total	1 285 196	499 562	13 567	1 798 325	1 017 175	681 028	8 984	1 707 187

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 2025, 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 2025, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 2 au 31 mars 2025).

Au cours de la période close le 30 septembre 2025, des placements d'une juste valeur de 606 \$ (néant au 31 mars 2025) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

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 2025 et le 31 mars 2025 :

	30 septembre 2025				31 mars 2025			
	Fonds privés (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)	Fonds privés (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	7 199	1 529	256	8 984	5 665	2 283	317	8 265
Achats	3 013	3 821	–	6 834	1 719	–	12	1 731
Ventes	–	(1 249)	(100)	(1 349)	(637)	(429)	–	(1 066)
Transferts entrants	–	606	–	606	–	–	3	3
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	(404)	(632)	(1 036)	188	39	–	227
Latent(e)s	(1 090)	16	602	(472)	264	(364)	(76)	(176)
Solde, à la clôture	9 122	4 319	126	13 567	7 199	1 529	256	8 984
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(1 090)	(386)	(63)	(1 539)	264	(366)	(76)	(178)

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

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

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

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	3 415	3 108
Autres fonds gérés par le gestionnaire	1	1
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

#### 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 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	287	(287)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4 550)	287	819	(3 444)
Obligation pour options vendues	(170)	–	–	(170)
Total	(4 433)	–	819	(3 614)

  

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	214	(213)	–	1
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 055)	213	13	(2 829)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 841)	–	13	(2 828)

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 sont les suivants :

30 septembre 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,2	8 087
Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	33,8	146 290
Fonds d'obligations mondiales de base plus Mackenzie, série R	3,7	8 824
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	5,8	8 392
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	36,0	99 506
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	2,9	5 599
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	4,0	12 183
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	0,5	4 795
Northleaf Private Credit III LP	2,5	2 708
Sagard Credit Partners II LP	0,9	6 414

31 mars 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,3	7 172
Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	32,0	68 859
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	5,1	8 098
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	34,7	98 870
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	2,9	5 520
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	3,3	8 596
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	3,8	11 937
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	0,5	4 605
Northleaf Private Credit III LP	0,5	1 083
Sagard Credit Partners II LP	0,9	6 116

#### j) Engagement

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit III LP <sup>1)</sup>	2 058	13 571	909	13 571
Sagard Credit Partners II LP <sup>2)</sup>	6 595	10 600	3 850	10 600

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

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

#### k) Chiffres correspondants

Dans les états financiers, un chiffre correspondant de la période précédente, soit 528 \$, qui était comptabilisé au poste « Impôts étrangers payés (recouvrés) » a été reclassé au poste « Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt » (526 \$) et au poste « Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt » (2 \$) pour que sa présentation rende fidèlement compte de la nature des impôts étrangers retenus à la source sous forme de charges hors trésorerie et soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.