

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. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	78 086	73 719
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 398	4 209
Intérêts courus à recevoir	326	259
Dividendes à recevoir	83	108
Sommes à recevoir pour placements vendus	112	1 024
Sommes à recevoir pour titres émis	153	45
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	–
Marge sur instruments dérivés	137	75
Actifs dérivés	114	44
Total de l'actif	81 410	79 483
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	955	2 968
Sommes à payer pour titres rachetés	131	61
Sommes à payer au gestionnaire	3	9
Obligation pour options vendues	7	–
Passifs dérivés	50	254
Impôt à payer	35	11
Total du passif	1 181	3 303
Actif net attribuable aux porteurs de titres	80 229	76 180

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$
Revenus		
Dividendes	663	483
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	760	864
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	1 148	2 673
Profit (perte) net(te) latent(e)	4 843	1 997
Revenu tiré du prêt de titres	1	1
Revenu provenant des rabais sur les frais	6	2
Total des revenus (pertes)	7 421	6 020
Charges (note 6)		
Frais de gestion	520	531
Frais d'administration	66	67
Intérêts débiteurs	1	3
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	27	21
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	614	622
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	614	622
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	6 807	5 398
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	60	62
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	26	14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	6 721	5 322

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)
Série A	9,37	8,84	6 921	6 900
Série D	9,82	9,21	741	471
Série F	10,44	9,79	33 691	32 486
Série F8	12,29	11,69	111	83
Série FB	10,60	9,95	22	20
Série PW	9,58	9,03	32 602	30 406
Série PWFB	10,42	9,76	2 215	2 087
Série PWT8	10,78	10,32	1 798	1 756
Série PWX	11,38	10,61	1 941	1 793
Série PWX8	14,12	13,37	2	2
Série T8	9,23	8,85	185	176
			80 229	76 180

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
Série A	0,75	0,60	566	523
Série D	0,83	0,70	42	33
Série F	0,90	0,73	2 957	2 255
Série F8	1,09	0,91	7	6
Série FB	0,90	0,75	2	1
Série PW	0,78	0,62	2 623	2 055
Série PWFB	0,90	0,73	191	160
Série PWT8	0,88	0,75	143	123
Série PWX	1,03	0,85	176	138
Série PWX8	1,29	1,11	–	1
Série T8	0,72	0,62	14	27
			6 721	5 322

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série D		Série F		Série F8		
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES											
À l'ouverture	76 180	80 503	6 900	8 478	471	426	32 486	31 967	83	79	
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6 721	5 322	566	523	42	33	2 957	2 255	7	6	
Distributions versées aux porteurs de titres :											
Revenu de placement	(793)	(710)	(43)	(44)	(6)	(5)	(431)	(380)	(1)	(1)	
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Remboursement de capital	(1 117)	(1 199)	(124)	(153)	(6)	(6)	(367)	(375)	(2)	(2)	
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(1 910)	(1 909)	(167)	(197)	(12)	(11)	(798)	(755)	(3)	(3)	
Opérations sur les titres :											
Produit de l'émission de titres	4 140	5 664	757	1 127	252	45	1 762	2 367	21	–	
Réinvestissement des distributions	1 369	1 428	144	172	11	10	465	460	3	2	
Paiements au rachat de titres	(6 271)	(11 749)	(1 279)	(2 140)	(23)	(1)	(3 181)	(3 823)	–	–	
Total des opérations sur les titres	(762)	(4 657)	(378)	(841)	240	54	(954)	(996)	24	2	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	4 049	(1 244)	21	(515)	270	76	1 205	504	28	5	
À la clôture	80 229	79 259	6 921	7 963	741	502	33 691	32 471	111	84	
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :											
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	781	917	51	45	3 319	3 166	7	6
Émis			83	121	25	4	175	233	2	–	
Réinvestissement des distributions			16	19	1	1	46	45	–	1	
Rachetés			(141)	(230)	(2)	–	(314)	(379)	–	–	
Titres en circulation, à la clôture			739	827	75	50	3 226	3 065	9	7	

	Série FB		Série PW		Série PWFB		Série PWT8		Série PWX		
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES											
À l'ouverture	20	19	30 406	33 225	2 087	2 271	1 756	1 791	1 793	1 803	
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2	1	2 623	2 055	191	160	143	123	176	138	
Distributions versées aux porteurs de titres :											
Revenu de placement	–	–	(237)	(208)	(28)	(28)	(13)	(12)	(33)	(30)	
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Remboursement de capital	–	–	(523)	(549)	(23)	(26)	(54)	(60)	(12)	(13)	
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	(760)	(757)	(51)	(54)	(67)	(72)	(45)	(43)	
Opérations sur les titres :											
Produit de l'émission de titres	–	–	1 208	2 109	–	11	96	5	–	–	
Réinvestissement des distributions	–	–	616	639	51	54	42	53	35	34	
Paiements au rachat de titres	–	–	(1 491)	(5 321)	(63)	(323)	(172)	(8)	(18)	(113)	
Total des opérations sur les titres	–	–	333	(2 573)	(12)	(258)	(34)	50	17	(79)	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	2	1	2 196	(1 275)	128	(152)	42	101	148	16	
À la clôture	22	20	32 602	31 950	2 215	2 119	1 798	1 892	1 941	1 819	
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :											
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	3 367	3 529	214	226	170	161	169	166
Émis	–	–	131	224	–	–	9	–	–	–	
Réinvestissement des distributions	–	–	67	68	5	5	4	5	3	3	
Rachetés	–	–	(162)	(568)	(6)	(31)	(16)	–	(1)	(10)	
Titres en circulation, à la clôture			3 403	3 253	213	200	167	166	171	159	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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

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

	Série PWX8		Série T8	
	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	2	1	176	443
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	1	14	27
Distributions versées aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	–	–	(1)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(6)	(15)
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	(7)	(17)
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	–	–	44	–
Réinvestissement des distributions	–	–	2	4
Paievements au rachat de titres	–	–	(44)	(20)
Total des opérations sur les titres	–	–	2	(16)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	–	1	9	(6)
À la clôture	2	2	185	437
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	20	46
Émis	–	–	5	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–
Rachetés	–	–	(5)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	–	–	20	45

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025	2024
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	6 721	5 322
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 987)	(2 186)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(4 843)	(1 997)
Achat de placements	(41 966)	(20 905)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	43 063	25 442
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(105)	182
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	18	12
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	901	5 870
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	2 916	3 826
Paiements au rachat de titres	(5 085)	(9 853)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(541)	(481)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(2 710)	(6 508)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 809)	(638)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	4 209	1 537
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(2)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 398	899
Trésorerie	2 398	899
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 398	899
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	628	443
Impôts étrangers payés (recouvrés)	2	3
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	695	921
Intérêts versés	1	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATIONS					
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ CA)	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 CAD	147	144
AMC Entertainment Holdings Inc. 7,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 000	74	72
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	23 000 CAD	18	16
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000	17	18
Banque de Montréal, taux variable 03-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	396 000 CAD	289	288
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,55 % 15-02-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	198	214
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000 CAD	20	20
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,00 % 25-05-2028	France	Gouvernements étrangers	200 000 EUR	219	239
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,25 % 31-12-2028	Canada	Sociétés – Convertibles	7 000	4	4
Capital Power (US Holdings) Inc. 5,26 % 01-06-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	279 000	280	284
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	409 000	354	377
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	107 000	87	96
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	13 000 CAD	10	9
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	10 000 CAD	8	7
Obligation du gouvernement de la Colombie 7,38 % 25-04-2030	Colombie	Gouvernements étrangers	313 000	311	335
Continental Resources Inc. 5,75 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	354 000	342	365
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000 CAD	33	21
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000	128	21
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	114 000 CAD	85	86
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	38
Électricité de France SA 4,57 % 06-02-2035	France	Sociétés – Non convertibles	563 000 CAD	393	406
Enbridge Inc. 5,70 % 08-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	280	291
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000 CAD	64	62
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000	197	204
Exxon Mobil Corp. 3,45 % 15-04-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	334 000	226	246
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000	86	92
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	912	1	1
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	124 000	114	119
General Motors Co. 5,60 % 15-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	176 000	174	183
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000 CAD	115	114
The Goodyear Tire & Rubber Co. 5,25 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	91 000	86	86
The Goodyear Tire & Rubber Co. 5,25 % 15-07-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000	87	90
Gouvernement de la Belgique 2,85 % 22-10-2034 144A	Belgique	Gouvernements étrangers	513 000 EUR	546	587
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	600 000 BRL	1 037	1 080
Gouvernement du Brésil 6,25 % 18-03-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	410 000	404	432
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-08-2027	Canada	Gouvernement fédéral	1 267 000 CAD	909	911
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	8 940 000 MXN	396	462
Gouvernement du Pérou 5,40 % 12-08-2034	Pérou	Gouvernements étrangers	1 092 000 PEN	297	305
Gouvernement de l'Afrique du Sud 9,00 % 31-01-2040	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	12 244 405 ZAR	622	649
Gouvernement de l'Espagne 3,15 % 30-04-2035 144A	Espagne	Gouvernements étrangers	285 000 EUR	308	333
Gouvernement du Royaume-Uni 4,38 % 31-07-2054	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	126 000 GBP	149	142
GPS Blue Financing DAC 5,65 % 09-11-2041	Irlande	Sociétés – Non convertibles	300 000	312	299
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	241 000	224	231
Icahn Enterprises LP 9,75 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 000	85	84
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000 CAD	90	83
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,75 % 31-01-2031	Supranationales	s.o.	200 000	200	202
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, taux variable 31-07-2033	Supranationales	s.o.	300 000	300	307
Kaisa Group Holdings 6,25 % 28-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	19 982	1	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	26 643	1	1
Kaisa Group Holdings 6,50 % 28-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	33 304	1	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	26 643	1	1
Kaisa Group Holdings 6,75 % 28-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	39 965	1	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	33 304	1	1
Kaisa Group Holdings 7,00 % 28-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	59 948	1	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	33 304	1	1
Kaisa Group Holdings 7,25 % 28-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	56 169	1	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	62 830	1	1
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	144 000	140	143
Office Properties Income Trust 9,00 % 30-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 000	71	53

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
OBLIGATION (suite)					
OID-OL Intermediate I LLC, prêt à terme A de premier rang (troisième sorti), taux variable 01-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	11 136	13	7
OID-OL Intermediate LLC, prêt à terme de premier rang (deuxième sorti), taux variable 01-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	11 136	13	9
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000 CAD	15	14
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	44 000 CAD	33	34
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	106 000	91	88
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000 CAD	72	62
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000 CAD	144	142
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000	192	196
Petróleos de Venezuela 6,00 % 26-12-2025	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	20 000	5	3
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000	105	112
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	1 000 CAD	1	1
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	50 000 CAD	39	35
S&P Global Inc. 2,90 % 01-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000	281	289
Schlumberger Holdings Corp. 5,00 % 01-06-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	292 000	280	295
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	250 000	223	240
Shell International Finance BV 3,00 % 26-11-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	457 000	280	305
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 3,00 % 27-03-2033	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	191 078	17	25
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 0 % 27-03-2027	Hong Kong	Sociétés – Convertibles	472 241	9	6
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	30 000 CAD	22	20
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	19 201	19	19
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000 CAD	42	44
Tenet Healthcare Corp. 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	292 000	279	285
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	351 000	350	362
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000 CAD	208	185
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	13
United Airlines Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	178 000	168	175
Obligations du Royaume-Uni 0,88 % 31-07-2033	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	555 000 GBP	551	570
Obligations du Trésor des États-Unis 4,38 % 15-05-2034	États-Unis	Gouvernements étrangers	566 000	583	579
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2034	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 038 000	3 020	2 991
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2035	États-Unis	Gouvernements étrangers	596 000	613	620
Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15-05-2035	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 598 300	4 589	4 640
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2055	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 038 000	1 019	1 020
Univision Communications Inc. 8,50 % 31-07-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	147 000	140	152
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	131 000	140	141
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000 CAD	196	196
Virtuo Finance SARL, prêt à terme A de premier rang, taux variable 11-05-2040	Luxembourg	Prêts à terme	300 000 EUR	335	344
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000	180	186
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	284 000	280	284
ZF North America Capital Inc. 6,88 % 23-04-2032 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	165 000	150	158
Total des obligations				25 297	25 708
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 207	700	1 206
Aena SA	Espagne	Produits industriels	11 864	271	324
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 172	310	279
Air Liquide SA	France	Matériaux	1 123	238	233
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	5 002	639	1 216
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	3 549	242	281
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 837	1 063	1 501
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	1 516	285	292
AngloGold Ashanti PLC	Tanzanie	Matériaux	6 064	401	426
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 615	959	1 684
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	7 568	211	263
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	3 768	93	106
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	10 888	111	184
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	20 226	354	560
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	2 584	328	441

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
ACTIONS (suite)					
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	13 005	704	690
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 402	112	792
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	5 600	269	244
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 049	204	209
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 999	546	810
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	5 096	280	338
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	5 138	413	411
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	7 692	223	262
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	8 200	251	463
CRH PLC	Irlande	Matériaux	3 604	209	432
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	19 416	451	770
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	3 010	402	806
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	8 081	295	193
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	5 821	609	720
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	675	13	10
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	2 234	280	293
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	4 228	196	212
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	4 977	568	561
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 322	430	480
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	30 605	259	328
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	3 544	284	243
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 059	372	429
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	7 090	253	403
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 863	465	526
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	8 560	363	488
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	32 400	298	362
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	5 862	893	1 087
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	4 473	609	1 411
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 103	391	412
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 974	119	264
Linde PLC	Irlande	Matériaux	572	119	272
L'Oréal SA	France	Consommation de base	497	182	215
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	325	177	199
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 014	230	204
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	928	185	282
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	542	213	419
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	4 963	439	473
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	1 461	531	1 073
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 640	1 019	2 403
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 889	422	864
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	2 547	234	234
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	6 629	336	359
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	10 338	1 230	1 929
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	369	205	280
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	6 638	658	1 077
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	3 810	419	365
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 326	211	221
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	5 642	240	270
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	1 126	338	368
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	916	342	446
Safran SA	France	Produits industriels	1 086	125	383
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	3 301	421	883
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	1 276	312	356
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	15 710	210	212
Shell PLC	Pays-Bas	Énergie	16 383	474	583
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	4 933	365	406
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	19 530	278	837
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	8 780	331	372
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	3 726	217	221
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 786	404	422
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	805	412	278

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
ACTIONS (suite)					
Veolia Environnement	France	Services publics	10 270	326	349
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	9 473	310	309
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 812	303	619
The Williams Cos. Inc.	États-Unis	Énergie	10 969	376	695
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	1 983	201	270
Total des actions				29 761	42 793
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				34	14
Total des options				34	14
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FNB d'obligations de prêts collatéralisés AAA Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 055	38	38
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	25 193	1 429	1 467
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	24 548	378	315
Total des fonds/billets négociés en bourse				1 845	1 820
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	918 756	5 940	6 436
² Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	32 422	236	239
² Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	60 631	438	430
² Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	15 884	125	213
² Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	7 178	53	45
Total des fonds communs de placement				6 792	7 363
FONDS PRIVÉS					
³ Northleaf Private Credit II LP	Canada	Fonds privés	37	265	153
³ Northleaf Private Credit III LP	Canada	Fonds privés	53	88	76
⁴ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Fonds privés	37	165	159
Total des fonds privés				518	388
Coûts de transaction				(40)	–
Total des placements				64 207	78 086
Instruments dérivés					
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					
Obligation pour options vendues					64
(se reporter au tableau des options vendues)					
Trésorerie et équivalents de trésorerie					(7)
Autres éléments d'actif moins le passif					2 398
Actif net attribuable aux porteurs de titres					(312)
					80 229

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Mackenzie.

³ Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	58,1
<i>Actions</i>	58,1
<i>Options achetées</i>	–
Obligations	38,8
<i>Obligations</i>	38,8
<i>Options achetées</i>	–
<i>Options vendues</i>	–
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,0
Fonds privés	0,5
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Options sur devises achetées	–
Options sur devises vendues	–
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

31 MARS 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	55,9
Obligations	40,5
<i>Obligations</i>	40,5
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,7
Fonds privés	0,5
Options sur devises achetées	–
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,6)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	60,4
Canada	6,6
Autre	6,6
Royaume-Uni	4,3
France	3,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,0
Japon	2,7
Allemagne	2,4
Brésil	2,1
Pays-Bas	1,5
Irlande	1,3
Espagne	1,2
Taiwan	1,1
Singapour	1,0
Afrique du Sud	0,9
Hong Kong	0,9
Irlande	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	55,9
Allemagne	10,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,7
Autre	5,7
Canada	5,1
Royaume-Uni	4,6
Japon	2,7
France	2,3
Belgique	1,7
Pays-Bas	1,5
Irlande	1,4
Suisse	1,3
Corée du Sud	1,3
Hong Kong	1,1
Nouvelle-Zélande	1,0
Espagne	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,6)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	20,3
Technologie de l'information	14,5
Obligations de sociétés	12,1
Services financiers	9,5
Soins de santé	6,8
Produits industriels	6,3
Consommation de base	5,6
Prêts à terme	4,2
Consommation discrétionnaire	4,1
Services de communication	3,8
Énergie	3,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,0
Autre	1,9
Matériaux	1,8
Services publics	1,6
Obligations fédérales	1,3
Fonds privés	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	26,8
Technologie de l'information	11,6
Services financiers	10,6
Obligations de sociétés	8,3
Soins de santé	7,3
Produits industriels	6,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,7
Consommation de base	5,0
Consommation discrétionnaire	4,2
Prêts à terme	3,7
Services de communication	3,4
Énergie	3,3
Autre	1,7
Matériaux	1,5
Services publics	1,4
Obligations fédérales	0,8
Fonds privés	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,6)

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 MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	908 000	Vente	15 octobre 2025	312,50	EUR	4	–
Indice Markit North American Investment Grade CDX	1 770 000	Vente	15 octobre 2025	57,50	USD	2	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	94	Vente	21 novembre 2025	78,00	USD	4	2
Indice écart taux plafond	7 343 000	Achat	11 décembre 2025	0,96	USD	2	1
SPDR S&P 500 ETF Trust	3	Vente	31 décembre 2025	596,00	USD	2	1
Option d'achat sur devises USD/EUR	1 407 000	Achat	25 février 2026	1,23	USD	13	7
Option de vente sur devises AUD/USD	767 000	Vente	25 février 2026	0,70	USD	7	3
Total des options						34	14

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	(908 000)	Option de vente vendue	15 octobre 2025	387,50	EUR	(2)	–
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(1 770 000)	Option de vente vendue	15 octobre 2025	80,00	USD	(1)	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(94)	Option de vente vendue	21 novembre 2025	73,00	USD	(1)	(1)
Option d'achat sur devises USD/EUR vendue	(1 407 000)	Option d'achat vendue	25 février 2026	1,26	USD	(10)	(4)
Option de vente sur devises AUD/USD vendue	(767 000)	Option de vente vendue	25 février 2026	0,71	USD	(5)	(2)
Total des options						(19)	(7)

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2025

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Valeur notionnelle* (en milliers de \$ US)	Profits latents (en milliers de \$ US)	Pertes latentes (en milliers de \$ US)
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations, décembre 2025	(6)	8 décembre 2025	128,53 EUR	(906)	–	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2025	(10)	18 décembre 2025	120,16 CAD	(880)	–	(16)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 5 ans, décembre 2025	(3)	18 décembre 2025	113,91 CAD	(249)	–	(3)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2025	(22)	19 décembre 2025	114,52 USD	(2 532)	–	(3)
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 2 ans, décembre 2025	(7)	31 décembre 2025	104,30 USD	(1 459)	1	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 5 ans, décembre 2025	(6)	31 décembre 2025	109,41 USD	(655)	1	–
Total des contrats à terme standardisés				(6 681)	2	(22)

* 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 \$ US)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$ US)	Profits latents (en milliers de \$ US)	Pertes latentes (en milliers de \$ US)
A	24 AUD	(16) USD	3 octobre 2025	16	16	–	–
A	16 USD	(24) AUD	3 octobre 2025	(16)	(16)	–	–
A	276 CAD	(201) USD	3 octobre 2025	201	198	–	(3)
A	198 USD	(276) CAD	3 octobre 2025	(198)	(198)	–	–
A	118 USD	(94) CHF	3 octobre 2025	(118)	(118)	–	–
A	94 CHF	(118) USD	3 octobre 2025	118	118	–	–
A	292 EUR	(342) USD	3 octobre 2025	342	342	–	–
A	343 USD	(292) EUR	3 octobre 2025	(343)	(343)	–	–
A	107 GBP	(145) USD	3 octobre 2025	145	144	–	(1)
A	144 USD	(107) GBP	3 octobre 2025	(144)	(144)	–	–
A	28 900 JPY	(198) USD	3 octobre 2025	198	196	–	(2)
A	196 USD	(28 900) JPY	3 octobre 2025	(196)	(196)	–	–
A	86 USD	(86) NOK	3 octobre 2025	(86)	(87)	–	(1)
A	860 NOK	(86) USD	3 octobre 2025	86	86	–	–
A	241 USD	(408) NZD	3 octobre 2025	(241)	(237)	4	–
A	408 NZD	(237) USD	3 octobre 2025	237	237	–	–
A	484 USD	(4 570) SEK	3 octobre 2025	(484)	(486)	–	(2)
A	4 570 SEK	(486) USD	3 octobre 2025	486	486	–	–
A	177 USD	(130) GBP	8 octobre 2025	(177)	(175)	2	–
A	537 USD	(400) GBP	8 octobre 2025	(537)	(538)	–	(1)
A	270 USD	(230) EUR	10 octobre 2025	(270)	(270)	–	–
A	300 USD	(257) EUR	17 octobre 2025	(300)	(302)	–	(2)
A	5 665 USD	(7 735) CAD	22 octobre 2025	(5 665)	(5 562)	103	–
A	217 USD	(300) CAD	22 octobre 2025	(217)	(215)	2	–
A	710 CAD	(517) USD	22 octobre 2025	517	510	–	(7)
A	540 CAD	(390) USD	22 octobre 2025	390	389	–	(1)
A	560 CAD	(409) USD	22 octobre 2025	409	403	–	(6)
A	50 USD	(70) CAD	22 octobre 2025	(50)	(50)	–	–
A	906 USD	(1 260) CAD	22 octobre 2025	(906)	(906)	–	–

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$ US)	Profits latents (en milliers de \$ US)	Pertes latentes (en milliers de \$ US)
A	573 EUR	(673) USD	31 octobre 2025	673	674	1	–
A	1 262 USD	(1 074) EUR	31 octobre 2025	(1 262)	(1 264)	–	(2)
A	222 AUD	(147) USD	4 novembre 2025	147	147	–	–
A	447 CAD	(322) USD	4 novembre 2025	322	322	–	–
A	206 USD	(163) CHF	4 novembre 2025	(206)	(206)	–	–
A	101 EUR	(119) USD	4 novembre 2025	119	119	–	–
A	215 GBP	(289) USD	4 novembre 2025	289	289	–	–
A	41 USD	(6 100) JPY	4 novembre 2025	(41)	(41)	–	–
A	162 USD	(1 620) NOK	4 novembre 2025	(162)	(162)	–	–
A	148 USD	(254) NZD	4 novembre 2025	(148)	(148)	–	–
A	493 USD	(4 630) SEK	4 novembre 2025	(493)	(493)	–	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						112	(28)
Total des actifs dérivés							114
Total des passifs dérivés							(50)

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 américains, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de 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 MONDIAL EN DOLLARS US 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 MONDIAL EN DOLLARS US 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 (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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^{er} 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^{er} 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 américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US 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 bénéfécies, 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 MONDIAL EN DOLLARS US 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 américain, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar américain baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar américain augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

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

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

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 MONDIAL EN DOLLARS US 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 MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	3 308	2 217
Valeur des biens reçus en garantie	3 479	2 328

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	1	100,0	1	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	1	100,0	1	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	–	–	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	1	100,0

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2025	4
30 septembre 2024	6

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à générer un revenu avec un potentiel de croissance du capital à long terme en dollars américains en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des actions axées sur le revenu d'émetteurs partout dans le monde. Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des conseillers en valeurs du Fonds, ce dernier investira généralement de 30 % à 70 % de son actif dans des 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.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
CAD	12 093	44	(5 128)	7 009				
EUR	6 410	(1)	(1 044)	5 365				
GBP	3 703	6	(424)	3 285				
JPY	2 090	–	(41)	2 049				
BRL	1 080	–	–	1 080				
NTD	837	–	–	837				
SGD	770	–	–	770				
ZAR	649	–	–	649				
CNY	463	–	–	463				
MXN	462	–	–	462				
HKD	403	–	–	403				
CHF	602	(8)	(206)	388				
DKK	359	17	–	376				
INR	328	–	–	328				
PEN	305	–	–	305				
AUD	–	1	147	148				
SEK	447	–	(493)	(46)				
NZD	–	–	(148)	(148)				
NOK	–	–	(163)	(163)				
Total	31 001	59	(7 500)	23 560				
% de l'actif net	38,6	0,1	(9,3)	29,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 442)	(1,8)	1 448	1,8

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

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

31 mars 2025

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
EUR	11 621	2 889	(6 484)	8 026				
CAD	7 891	14	(4 586)	3 319				
GBP	4 364	12	(1 658)	2 718				
JPY	2 010	–	192	2 202				
SGD	718	–	–	718				
NTD	699	–	–	699				
HKD	592	5	–	597				
CHF	990	15	(441)	564				
IDR	483	–	–	483				
INR	360	–	–	360				
SEK	509	–	(228)	281				
AUD	–	2	203	205				
DKK	143	–	–	143				
NOK	–	–	116	116				
KOR	986	–	(994)	(8)				
NZD	771	–	(861)	(90)				
Total	32 137	2 937	(14 741)	20 333				
% de l'actif net	42,2	3,9	(19,4)	26,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(216)	(0,3)	2 028	2,7

* 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	86	(6 681)				
1 an à 5 ans	5 292	–				
5 ans à 10 ans	16 403	–				
Plus de 10 ans	3 927	–				
Total	25 708	(6 681)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(1 387)	(1,7)	1 390	1,7

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	128	(2 244)				
1 an à 5 ans	4 259	–				
5 ans à 10 ans	18 119	–				
Plus de 10 ans	5 084	–				
Total	27 590	(2 244)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 039)	(2,7)	2 039	2,7

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	4 593	5,7	(4 762)	(5,9)
31 mars 2025	4 430	5,8	(4 472)	(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 12,3 % de l'actif net du Fonds (13,1 % 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	2,0	8,1
AA	14,6	18,3
A	1,6	0,4
BBB	5,2	3,7
Inférieure à BBB	6,8	3,2
Sans note	1,8	2,5
Total	32,0	36,2

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2025				31 mars 2025			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	25 360	348	25 708	–	27 586	4	27 590
Actions	42 793	–	–	42 793	26 405	14 300	9	40 714
Options	3	11	–	14	–	4	–	4
Fonds/billets négociés en bourse	1 820	–	–	1 820	1 081	–	–	1 081
Fonds communs de placement	7 363	–	–	7 363	3 912	–	–	3 912
Fonds privés	–	–	388	388	–	–	418	418
Actifs dérivés	2	112	–	114	–	44	–	44
Passifs dérivés	(22)	(28)	–	(50)	–	(254)	–	(254)
Obligation pour options vendues	(1)	(6)	–	(7)	–	–	–	–
Total	51 958	25 449	736	78 143	31 398	41 680	431	73 509

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).

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			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	9	4	418	431	8	6	429	443
Achats	–	339	84	423	–	–	38	38
Ventes	(10)	(4)	(34)	(48)	–	–	(16)	(16)
Transferts entrants	–	–	–	–	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	(3)	–	(3)	–	–	5	5
Latent(e)s	1	12	(80)	(67)	1	(2)	(38)	(39)
Solde, à la clôture	–	348	388	736	9	4	418	431
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	9	(80)	(71)	1	(2)	(36)	(37)

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le gestionnaire et ses sociétés affiliées n'avaient aucun placement important dans le Fonds.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

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	114	(26)	–	88
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(49)	26	137	114
Obligation pour options vendues	(7)	–	–	(7)
Total	58	–	137	195

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	39	(33)	–	6
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(170)	33	75	(62)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(131)	–	75	(56)

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 (\$)
FNB d'obligations de prêts collatéralisés AAA Mackenzie	0,0	38
Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	2,1	6 436
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	2,3	1 467
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	0,2	239
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,2	315
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	0,2	430
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	0,1	213
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	0,0	45
Northleaf Private Credit II LP	0,1	153
Northleaf Private Credit III LP	0,1	76
Sagard Credit Partners II LP	0,0	159

31 mars 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	2,0	3 046
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	0,2	781
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	0,2	223
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,2	300
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	0,2	408
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	0,1	193
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	0,0	42
Northleaf Private Credit II LP	0,0	241
Northleaf Private Credit III LP	0,0	30
Sagard Credit Partners II LP	0,0	147

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

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 II LP ¹⁾	293	366	296	366
Northleaf Private Credit III LP ¹⁾	81	532	36	532
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	228	366	133	366

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

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

k) Chiffres correspondants

Dans les états financiers, un chiffre correspondant de la période précédente, soit 61 \$, qui était comptabilisé au poste « Impôts étrangers payés (recouvrés) » a été reclassé au poste « Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt » 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.