

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds de revenu Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds de revenu Mackenzie (le « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 31 mars 2023;
- l'état du résultat global pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- l'état de l'évolution de la situation financière pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables; (ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autre point – Informations comparatives

Les états financiers pour la période close le 31 mars 2022 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 15 juin 2022.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds.

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

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



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 5 juin 2023

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023 \$	2022 \$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 428 703	1 659 580
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 830	38 460
Intérêts courus à recevoir	8 258	6 956
Dividendes à recevoir	755	652
Sommes à recevoir pour placements vendus	4 344	14 790
Sommes à recevoir pour titres émis	707	2 184
Sommes à recevoir du gestionnaire	16	16
Marge sur instruments dérivés	6 743	900
Actifs dérivés	972	5 021
Total de l'actif	1 465 328	1 728 559
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	5 840	12 202
Sommes à payer pour titres rachetés	2 430	923
Distributions à verser	1	–
Sommes à payer au gestionnaire	83	132
Obligation pour options vendues	–	21
Passifs dérivés	2 573	772
Total du passif	10 927	14 050
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 454 401	1 714 509

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	1,58	1,72	386 010	468 279
Série AR	10,69	11,23	19 688	19 672
Série D	11,93	12,95	8 789	3 009
Série F	8,50	9,22	157 050	179 480
Série F8	11,09	12,45	839	700
Série FB	8,51	9,24	835	847
Série G	6,23	6,80	360	572
Série I	2,51	2,73	519	553
Série O	9,08	9,77	52 387	54 830
Série PW	11,54	12,58	460 365	527 530
Série PWFB	8,41	9,11	5 987	6 333
Série PWR	9,82	10,31	8 483	7 384
Série PWT8	11,47	12,95	1 475	1 718
Série PWX	12,60	13,55	3 670	5 819
Série PWX8	12,12	13,50	493	1
Série R	9,59	10,08	8 805	10 256
Série S	8,18	8,80	334 015	421 568
Série T8	11,24	12,73	85	78
Série LB	6,70	7,34	881	1 053
Série LF	12,94	14,03	179	1
Série LW	11,88	12,96	3 486	4 826
			1 454 401	1 714 509

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	15 117	14 801
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	36 622	31 490
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(58 697)	26 412
Profit (perte) net(te) latent(e)	(26 224)	(39 506)
Revenu tiré du prêt de titres	123	106
Revenu provenant des rabais sur les frais	165	166
Total des revenus (pertes)	(32 894)	33 469
Charges (note 6)		
Frais de gestion	14 611	17 386
Rabais sur les frais de gestion	(15)	(1)
Frais d'administration	2 215	2 591
Intérêts débiteurs	28	7
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	315	350
Frais du comité d'examen indépendant	5	5
Autre	2	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	17 161	20 339
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	17 161	20 339
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(50 055)	13 130
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	641	732
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	(32)	84
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(50 664)	12 314

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	(0,07)	0,01	(17 074)	2 573
Série AR	(0,36)	0,03	(654)	61
Série D	(0,14)	0,12	(92)	30
Série F	(0,25)	0,10	(4 728)	1 753
Série F8	(1,09)	(0,17)	(42)	(5)
Série FB	(0,17)	0,15	(17)	14
Série G	(0,31)	0,06	(19)	6
Série I	(0,07)	0,03	(15)	6
Série J	–	0,84	–	33
Série O	(0,16)	0,21	(893)	1 150
Série PW	(0,41)	0,07	(16 886)	3 091
Série PWFB	(0,22)	0,08	(151)	48
Série PWR	(0,27)	(0,02)	(210)	(8)
Série PWT8	(0,49)	(0,16)	(71)	(17)
Série PWX	(0,67)	0,11	(206)	32
Série PWX8	1,89	0,31	37	–
Série R	(0,21)	0,27	(201)	308
Série S	(0,20)	0,09	(9 222)	3 184
Série T8	(0,40)	0,23	(3)	2
Série LB	(0,30)	0,11	(41)	20
Série LF	0,14	(0,53)	–	–
Série LW	(0,53)	0,09	(176)	33
			(50 664)	12 314

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 714 509	1 573 984	468 279	526 179	19 672	20 032	3 009	3 285	179 480	163 601
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(50 664)	12 314	(17 074)	2 573	(654)	61	(92)	30	(4 728)	1 753
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(32 538)	(26 466)	(5 372)	(4 601)	(262)	(178)	(171)	(48)	(3 805)	(3 180)
Gains en capital	–	(24 718)	–	(6 681)	–	(268)	–	(49)	–	(2 567)
Remboursement de capital	(52 188)	(62 164)	(17 319)	(22 144)	–	–	(278)	(127)	(5 358)	(6 084)
Rabais sur les frais de gestion	(15)	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(84 741)	(113 349)	(22 692)	(33 426)	(262)	(446)	(449)	(224)	(9 163)	(11 831)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	163 792	503 630	50 373	114 772	3 192	3 664	7 301	904	33 586	63 764
Réinvestissement des distributions	78 361	105 353	21 006	31 420	262	445	375	192	7 189	9 723
Paievements au rachat de titres	(366 856)	(367 423)	(113 882)	(173 239)	(2 522)	(4 084)	(1 355)	(1 178)	(49 314)	(47 530)
Total des opérations sur les titres	(124 703)	241 560	(42 503)	(27 047)	932	25	6 321	(82)	(8 539)	25 957
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(260 108)	140 525	(82 269)	(57 900)	16	(360)	5 780	(276)	(22 430)	15 879
À la clôture	1 454 401	1 714 509	386 010	468 279	19 688	19 672	8 789	3 009	157 050	179 480
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			271 563	286 311	1 752	1 749	232	239	19 464	16 801
Émis			31 602	62 731	302	317	586	66	3 936	6 549
Réinvestissement des distributions			13 312	17 244	25	38	32	14	848	1 003
Rachetés			(71 391)	(94 723)	(238)	(352)	(113)	(87)	(5 777)	(4 889)
Titres en circulation, à la clôture			245 086	271 563	1 841	1 752	737	232	18 471	19 464

	Série F8		Série FB		Série G		Série I		Série J	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	700	327	847	1 019	572	656	553	581	–	1 185
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(42)	(5)	(17)	14	(19)	6	(15)	6	–	33
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(11)	(8)	(19)	(16)	(7)	(8)	(11)	(9)	–	(4)
Gains en capital	–	(7)	–	(12)	–	(9)	–	(8)	–	–
Remboursement de capital	(28)	(31)	(30)	(33)	(16)	(26)	(19)	(22)	–	(11)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(39)	(46)	(49)	(61)	(23)	(43)	(30)	(39)	–	(15)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 127	410	286	534	3	2	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	6	16	49	61	17	34	11	20	–	15
Paievements au rachat de titres	(913)	(2)	(281)	(720)	(190)	(83)	–	(15)	–	(1 218)
Total des opérations sur les titres	220	424	54	(125)	(170)	(47)	11	5	–	(1 203)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	139	373	(12)	(172)	(212)	(84)	(34)	(28)	–	(1 185)
À la clôture	839	700	835	847	360	572	519	553	–	–
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	56	24	92	104	84	91	202	201	–	142
Émis	100	31	33	55	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1	1	6	6	3	5	5	7	–	2
Rachetés	(81)	–	(33)	(73)	(29)	(12)	–	(6)	–	(144)
Titres en circulation, à la clôture	76	56	98	92	58	84	207	202	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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

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

	Série O		Série PW		Série PWFB		Série PWR		Série PWT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	54 830	53 625	527 530	517 939	6 333	5 005	7 384	4 588	1 718	798
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(893)	1 150	(16 886)	3 091	(151)	48	(210)	(8)	(71)	(17)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 637)	(1 450)	(8 510)	(7 327)	(139)	(112)	(146)	(81)	(32)	(19)
Gains en capital	–	(836)	–	(7 821)	–	(91)	–	(92)	–	(25)
Remboursement de capital	(1 237)	(1 464)	(18 065)	(22 067)	(192)	(213)	–	–	(124)	(98)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(14)	(1)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2 874)	(3 750)	(26 588)	(37 216)	(331)	(416)	(146)	(173)	(156)	(142)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 431	6 371	46 926	128 008	883	2 493	2 087	3 307	388	1 147
Réinvestissement des distributions	2 827	3 715	24 498	33 837	329	415	146	172	32	59
Paiements au rachat de titres	(6 934)	(6 281)	(95 115)	(118 129)	(1 076)	(1 212)	(778)	(502)	(436)	(127)
Total des opérations sur les titres	1 324	3 805	(23 691)	43 716	136	1 696	1 455	2 977	(16)	1 079
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(2 443)	1 205	(67 165)	9 591	(346)	1 328	1 099	2 796	(243)	920
À la clôture	52 387	54 830	460 365	527 530	5 987	6 333	8 483	7 384	1 475	1 718
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	5 613	5 242	41 945	38 797	695	520	716	436	133	56
Émis	602	621	4 026	9 583	105	258	214	311	31	82
Réinvestissement des distributions	313	363	2 124	2 552	39	43	15	16	3	4
Rachetés	(759)	(613)	(8 195)	(8 987)	(127)	(126)	(81)	(47)	(38)	(9)
Titres en circulation, à la clôture	5 769	5 613	39 900	41 945	712	695	864	716	129	133

	Série PWX		Série PWX8		Série R		Série S		Série T8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	5 819	3 348	1	1	10 256	12 190	421 568	252 750	78	108
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(206)	32	37	–	(201)	308	(9 222)	3 184	(3)	2
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(122)	(109)	(8)	–	(320)	(309)	(11 885)	(8 931)	(1)	(1)
Gains en capital	–	(71)	–	–	–	(164)	–	(5 931)	–	(1)
Remboursement de capital	(93)	(113)	(15)	–	–	–	(9 213)	(9 458)	(5)	(8)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(215)	(293)	(23)	–	(320)	(473)	(21 099)	(24 320)	(6)	(10)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	533	2 975	479	–	313	446	10 568	174 223	41	55
Réinvestissement des distributions	215	293	1	–	20	188	21 099	24 320	5	8
Paiements au rachat de titres	(2 476)	(536)	(2)	–	(1 263)	(2 403)	(88 899)	(8 589)	(30)	(85)
Total des opérations sur les titres	(1 728)	2 732	478	–	(930)	(1 769)	(57 232)	189 954	16	(22)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(2 149)	2 471	492	–	(1 451)	(1 934)	(87 553)	168 818	7	(30)
À la clôture	3 670	5 819	493	1	8 805	10 256	334 015	421 568	85	78
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	429	236	–	–	1 017	1 185	47 930	27 433	6	8
Émis	43	210	41	–	34	43	1 235	18 798	5	3
Réinvestissement des distributions	17	21	–	–	2	18	2 598	2 641	–	1
Rachetés	(198)	(38)	–	–	(134)	(229)	(10 909)	(942)	(3)	(6)
Titres en circulation, à la clôture	291	429	41	–	919	1 017	40 854	47 930	8	6

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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

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

	Série LB		Série LF		Série LW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1 053	1 749	1	–	4 826	5 018
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(41)	20	–	–	(176)	33
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(11)	(12)	(1)	–	(68)	(63)
Gains en capital	–	(18)	–	–	–	(67)
Remboursement de capital	(40)	(64)	(2)	–	(154)	(201)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(51)	(94)	(3)	–	(222)	(331)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	18	39	178	1	79	515
Réinvestissement des distributions	51	93	3	–	220	327
Paiements au rachat de titres	(149)	(754)	–	–	(1 241)	(736)
Total des opérations sur les titres	(80)	(622)	181	1	(942)	106
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(172)	(696)	178	1	(1 340)	(192)
À la clôture	881	1 053	179	1	3 486	4 826
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	143	224	–	–	372	365
Émis	3	4	14	–	6	37
Réinvestissement des distributions	8	12	–	–	19	24
Rachetés	(22)	(97)	–	–	(104)	(54)
Titres en circulation, à la clôture	132	143	14	–	293	372

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
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	(50 664)	12 314
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	59 578	(25 504)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	26 224	39 506
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(188)	(305)
Achat de placements	(562 833)	(1 178 362)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	718 031	979 653
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(7 248)	1 351
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(49)	78
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	182 851	(171 269)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	129 468	415 721
Paiements au rachat de titres	(329 548)	(278 976)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(6 379)	(7 996)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(206 459)	128 749
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(23 608)	(42 520)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	38 460	81 063
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(22)	(83)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	14 830	38 460
Trésorerie	4 636	13 228
Équivalents de trésorerie	10 194	25 232
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	14 830	38 460
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	15 014	14 935
Impôts étrangers payés	609	816
Intérêts reçus	35 320	30 185
Intérêts versés	28	7

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	418
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 040	1 034
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	384	359
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	297	261
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 503 000	3 585	3 244
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	233	194
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 590 000	1 592	1 334
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 833 000	1 614	1 553
Access Justice Durham 5,02 % 31-08-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 985 669	2 999	3 055
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	548 270 USD	680	690
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	631 000	745	730
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	91	87
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	583	583
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	108	104
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	1 869	1 632
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	767
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 759 000	2 667	2 487
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	366	342
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	511 000 USD	639	534
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	591 000	591	572
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 126 000	1 129	958
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 040	838
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	1 012	912
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	497
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	533
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	154	150
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	484
AltaLink, L.P. 4,69 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	433
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	227	220
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 480 000 USD	2 010	2 053
Amazon.com Inc. 3,95 % 13-04-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 451 000 USD	1 729	1 732
América Móvil SAB de CV 5,38 % 04-04-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	936	913
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	866	698
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	696
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	679 000	679	632
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	62
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	192 000 USD	219	206
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	940 000	936	924
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	500 000 USD	628	604
AT&T Inc., taux variable 25-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	600	648
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 417 000	1 436	1 313
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	179
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 070 000	2 070	2 055
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	754
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 109	1 023
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	395 000	355	343
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 021 000	1 003	926
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 532 000	1 520	1 459
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	891 000	893	801
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 790 000	2 813	2 711
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 439 000	1 439	1 327
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 836 000	1 787	1 673
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	751 000	751	724
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 440 000	3 414	3 404
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 879 000	3 901	3 889
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 020 000	2 990	2 870
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	445 000	412	414

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 878 000	1 915	1 961
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 124 000	1 115	1 039
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 002 000	3 004	2 982
La Banque de Nouvelle-Écosse 6,45 % 01-01-2025 (CAN 99008161)	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 842 216	3 697	3 952
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 379 000	2 321	2 262
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 709 000	3 743	3 800
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 011 000	2 846	2 832
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	966 000	966	912
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 465 000	3 445	3 401
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 075 000	1 069	963
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	621 000	556	551
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	461	494
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 680 000	1 660	1 583
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	511
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	752 000	752	683
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 040 000	2 073	1 930
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	928 000	875	769
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 328	1 166
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 128 000	1 207	989
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,55 % 09-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	858	856
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 540 000	1 552	1 507
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	207 000 USD	251	235
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 270	1 303
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 462 000	1 464	1 414
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	175	145
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 646 000	2 694	2 541
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 167 000	1 182	1 137
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	243
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	241
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	979 000	969	936
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	221
Administration aéroportuaire de Calgary 3,45 % 07-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	106	106
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	358	338
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	307	310
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	6 400 000	6 151	6 127
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	5 030 000	4 980	4 519
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	821
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,75 % 07-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 618 000	5 433	5 406
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	530
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	89	82
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 348 000	4 388	4 394
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	811 000	808	823
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 462 000	2 463	2 220
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	743 000	735	710
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	825
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	235	218
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	738 000	736	725
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 365 000	1 388	1 287
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 754 000	1 754	1 611
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	828	773
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	971 000	964	962
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	445 000	445	437
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	976 000	924	938
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	574	533
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 340	1 302

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 080	981
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 980 000	1 983	1 978
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	365
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	325	253
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 700 000	1 703	1 673
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	707
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	764	735
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 136	957
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	406 000	406	399
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	107
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	331	323
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	927
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	220 225 USD	282	202
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	2 270 000	2 266	2 112
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	78	79
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 380 000	2 357	2 273
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	462	446
Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	462	396
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 351	1 366
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 720 000 USD	2 349	2 245
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	839	651
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 108	875
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 266	1 020
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	568	416
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	431
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 036 000	1 061	954
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 378 000	2 301	2 188
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 392 000	1 309	1 220
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 6,00 % 24-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	321 000	337	337
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 946 000	1 950	1 943
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	363 000 USD	116	104
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	1 020 000	1 013	814
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	1 089	877
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 703	1 385
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 144	990
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	333
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 075	988
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	132 000	132	122
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	106 000	106	98
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	101 000 USD	124	137
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	101	100
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 356 889	2 357	2 356
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	150	136
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	252	242
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	646 289	646	615
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	653 286	653	624
Corp Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 16-09-2025	Chili	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	280	281
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	225
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	678	686
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	779 000 USD	584	570
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	1 570 000	1 564	1 429
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	7 279 000	7 255	7 445

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	194	169
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	604	532
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	687 000	691	589
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	304	254
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 883 000	1 883	1 719
CU Inc. 3,55 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	199	192
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	213	205
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	809	775
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	869	878
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 154	1 002
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000 USD	204	198
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	691 000	689	697
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	478 000 USD	604	576
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	940	851
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 3,97 % 13-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	288
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	570
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	569
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	308
Dream Summit Industrial 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	352 000	352	317
Dream Summit Industrial 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	394
Dream Summit Industrial 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	254	226
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	362	299
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	11 000 USD	11	12
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	511
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	441 000	441	347
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	412	371
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	169 000	171	160
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	723 000	689	651
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	286	293
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	323
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	721	563
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 660 000	1 524	1 263
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	685 000	684	659
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 593 000	1 588	1 337
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 890 000	6 908	6 390
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 580 000	2 616	2 530
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	775	611
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	492	507
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	508
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	654
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 290 000	1 283	1 071
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 220	927
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	905
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	135	137
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	699 000	699	656
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	893	801
Exxon Mobil Corp. 2,99 % 19-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	307	277
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	2 871	2 708
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	443
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 201 000	1 184	1 066
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	488	464
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 410	1 424
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	698
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 203 000	1 133	1 089
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 106 000	2 107	2 086
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	408
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 920	1 887

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	241	241
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	583 530 USD	711	742
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 961 000	1 961	1 974
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	409
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 438 000 USD	3 025	2 587
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 510	1 518
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 546 000	1 547	1 541
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	32 903 USD	42	11
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	31 936 USD	23	1
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	10	10
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	525
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	842	831
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000 USD	90	87
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	301	254
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	24	23
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 544	1 389
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 890 000	1 890	1 743
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	645 000	645	564
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	34 000 USD	51	35
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	420 000 USD	543	458
Gouvernement du Canada 0,25 % 01-03-2026	Canada	Gouvernement fédéral	506 000	457	463
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	1 290 000	1 285	1 243
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	27 757 000	26 852	25 008
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	42 614 000	37 078	38 144
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	56 220 000	51 872	52 239
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	68 000	65	66
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	8 668 000	9 578	8 272
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	10 101 000	7 349	7 545
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	2 832 000	2 117	2 293
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 213 000	1 180	1 054
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	173	173
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	122	113
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	744 000 USD	922	662
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 038 000	1 032	968
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	813 000	928	945
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	813 000	943	961
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	187	188
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 352 000	2 694	2 617
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 454 000	1 163	1 121
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 510 000	2 503	2 468
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 078 000	1 094	1 044
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	333
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	392	356
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 330 000	2 396	2 252
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	666 000	666	612
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 740 000	1 738	1 639
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 280	1 188
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 295	1 122
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	938
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	672
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	769 000	770	774
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 011 000	1 011	880
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 710 000	1 708	1 665
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	875 600 USD	1 104	1 069

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 239 000	1 239	1 280
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 626 000	1 864	1 918
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 125 000	1 122	970
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 053 000	1 227	1 245
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	709	703
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 468 000	1 429	1 497
Hydro One Inc. 4,59 % 09-10-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	622 000	611	614
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	717
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	540
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	835	860
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	295
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 328 000	2 351	2 265
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 827 000	3 925	3 636
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 950 000	2 939	2 863
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	583
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	529 000	529	539
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	463
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	825
Interconexión Eléctrica SA ESP 3,83 % 26-11-2033	Colombie	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	470	465
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supranationales	s.o.	1 180 000 USD	1 421	1 461
Iris Escrow Issuer Corp. 10,00 % 15-12-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	80	76
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	701	697
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	79
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	501 717 USD	646	617
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	248
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	276
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 120	1 902
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	243	104
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	180	69
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	906	239
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 619 000	1 729	1 515
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	561	538
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	820	718
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	133 000 EUR	161	163
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	564 044 USD	674	405
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	34 000 USD	42	42
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	16
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	129
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	92 000 USD	123	120
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	67 000 USD	90	85
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	825 000	825	785
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 169
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	240
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 380 000	2 380	2 264
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	338
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	217 640 USD	277	223
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	659 000	663	572
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	625
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 584 000 USD	1 269	496
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 114	1 042
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	743
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	521
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	443 805 EUR	654	563
Magna International Inc. 4,95 % 31-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	726
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 350	1 217
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 530 000	1 530	1 431
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	589

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 210 000	2 210	2 139
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	622
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 510	1 524
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 060	1 039
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	529	482
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	147	162
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	24	24
Mauser Packaging Solutions 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	34 000 USD	42	43
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 930 000	1 926	1 879
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000 USD	315	331
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	127	130
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	229
Micron Technology Inc. 6,75 % 01-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	576	590
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 350 000	3 371	3 285
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	617 000 USD	781	724
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	908 000 USD	1 147	1 067
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 240 000	2 285	2 197
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 310 000	4 345	4 176
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 148 000	2 150	2 060
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	856 000	858	867
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	709 000	684	644
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	789
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 860 000	1 860	1 856
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	992	738
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	466
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	906
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 000 USD	194	183
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	686	678
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 220 000 USD	1 713	1 390
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 033	881
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	585 000	584	578
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 420 000	1 421	1 387
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	260	260
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 181 000	4 093	3 923
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 150 000	3 057	2 773
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	988 103	988	884
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	437	388
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 450 000	4 495	4 105
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 077 000	1 076	1 016
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 316	1 298
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	392	399
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	964 000	1 013	894
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 427 000	2 439	2 259
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	452
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	650 000	648	582
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	910 000	907	956
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	543 000	544	526
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 360 000	2 360	2 200
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	165
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	3	3
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 404	1 377
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	1 007	996
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 058	1 017
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	658	546
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 810 000	2 953	2 714
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 108 000	2 249	1 863
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	231	182
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	793	688
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 130	943

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Pétróles de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	243	50
Pétróles Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	28	24
Province de l'Alberta 1,65 % 01-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 290 000	1 236	1 115
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	3 685 000	3 821	3 053
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	23 422 000	24 000	19 587
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	16 540 000	15 160	13 379
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	9 040 000	8 568	7 763
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	7 620 000	8 367	6 254
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	5 940 000	6 355	5 009
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	7 620 000	5 752	4 921
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	960 000	897	907
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	6 341 000	6 325	5 632
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	5 800 000	5 795	5 999
Province de l'Ontario 3,75 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	73 862 000	73 626	74 613
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	3 350 000	3 824	3 032
Province de l'Ontario 3,75 % 02-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	31 005 000	29 359	29 713
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 870 000	1 870	1 879
Province de Québec 3,25 % 01-09-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	11 445 000	10 771	11 105
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	4 120 000	4 790	3 737
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	24 528 000	25 863	26 422
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	550 000	576	479
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	8 510 000	8 732	7 131
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	7 275 000	7 310	5 702
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	1 473 000	1 472	1 353
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	244 000	245	223
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 790 000	1 785	1 648
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	221 000 USD	292	119
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	522
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 240	1 097
Renasas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	945	948
Renasas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 109	1 057
Fonds de placement immobilier RioCan 5,61 % 06-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	421
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 603 000	1 447	1 400
Fonds de placement immobilier RioCan 4,63 % 01-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	275
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	577	561
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 499 000	2 488	2 358
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 274 000	5 007	4 818
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000 USD	623	583
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	125	125
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 208 000	3 116	3 108
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 703 000	1 708	1 737
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 087 000	1 879	1 922
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 658 000	3 620	3 657
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 790	1 790
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	782	744
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	818
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 696 000	1 663	1 518
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	953
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	831 000	786	775
S&P Global Inc. 1,25 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	545	446
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	321 000	321	270
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	465
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	464
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 364 816	1 365	1 237
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	644 000	651	559
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	515	407
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	335
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	414
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	270
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	350 571 USD	439	318
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	171	166
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	421 000 USD	252	226

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	1 120 000	1 120	980
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	375 000 USD	485	504
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	984 064	981	948
Stitch Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	513 315 USD	599	553
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 250 000	2 257	2 225
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	922
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 210 000	1 210	1 101
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 870 000	1 870	1 664
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 190 000	2 184	2 153
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 129	912
Sunac China Holdings Ltd. 5,95 % 26-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	371 000 USD	133	121
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 10-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	60	65
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	846	666
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	115	109
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 245	1 178
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 690 000 USD	2 150	2 198
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	188	191
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	729	675
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 020 000	1 961	1 880
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 042 000	1 058	947
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	532	448
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	651	671
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	459	458
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	757	632
Tencent Music Entertainment Group 1,38 % 03-09-2025, rachetables 2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	513	482
Tencent Music Entertainment Group 2,00 % 03-09-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	367	301
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	188	183
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 030 000	2 030	1 880
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	30	35
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	775 000	775	738
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	737	684
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 505 000 USD	3 513	3 257
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	665	561
T-Mobile USA Inc. 2,25 % 15-11-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	435	365
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 680	1 788
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	772 000 USD	1 037	1 054
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 390 000	2 470	2 318
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	643	621
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	408
Toronto Hydro Corp. 2,47 % 20-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	719	634
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 128
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 099 000	4 857	4 858
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 277 000	4 221	4 239
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	832 000	832	765
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 842 000	1 838	1 814
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	1 009
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 385 000	2 373	2 368
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 820 000	1 811	1 605
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 01-07-2028 (CAN 99007783)	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 037 256	1 097	1 075
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	110	110
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 120	1 125
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	108	108
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 129 000	1 125	1 078
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	914 000	874	843

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	434
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	173	174
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	655 000	655	596
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	626	618
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 606 000	2 762	2 518
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 540 000	1 539	1 576
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 036 000	2 036	1 638
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 648 000	2 562	2 384
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	321 000	303	304
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 512 000	1 539	1 482
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	881 553	882	913
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	104	103
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	133 000 USD	167	144
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	234	250
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	50
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 664 000 USD	7 036	4 719
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000	229	232
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,80 % 21-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	373	361
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000	832	806
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 140 000 USD	1 470	1 450
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	763	819
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 191 000	1 190	1 081
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 200	1 060
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 528
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 511	1 206
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 243 000	1 316	1 177
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 268 000	1 265	1 186
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 820 000	1 852	1 730
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 829 000	3 950	3 623
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	829 000	833	761
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000	368	371
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	665 000 USD	882	860
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 096	1 049
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 768 000	1 782	1 590
Total des obligations				951 360	899 922
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	24 770	3 370	5 340
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	63 859	4 992	4 400
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	144 330	1 636	2 051
Air Liquide SA	France	Matériaux	12 211	1 474	2 767
Alimentation Couche-Tard inc.	Canada	Consommation de base	47 904	2 043	3 255
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	30 515	4 511	4 282
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	58 113	3 291	3 507
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	34 520	2 978	3 127
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	27 945	4 825	3 904
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 112	2 088	2 431
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	9 831	2 883	4 193
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	19 130	1 387	4 267
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	142 156	1 218	2 179
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	21 532	3 877	4 043
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	70 028	591	1 201
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	28 252	1 443	1 093
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	91 320	8 987	10 993
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	55 089	3 390	3 750
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	136 421	3 881	3 423
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	15 245	237	269
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	2 693	42	41

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
BCE Inc.					
4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	1 106	20	17
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	12 685	2 633	4 247
Boralex inc., cat. A	Canada	Services publics	20 910	772	860
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 050	1 989	4 382
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	26 929	678	552
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	10 369	259	229
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	28 156	684	1 246
Brookfield Corp., cat. A	Canada	Services financiers	107 989	4 790	4 755
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	Canada	Services publics	55 392	2 652	2 530
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	7 057	174	158
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	120 941	3 696	3 696
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadien	Canada	Biens immobiliers	26 985	1 155	1 279
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	47 184	5 877	7 524
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	124 231	7 728	9 291
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	91 783	7 493	9 552
Cargojet Inc.	Canada	Produits industriels	11 414	2 081	1 257
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	67 644	3 869	4 542
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	33 089	3 357	4 310
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	25 597	3 517	5 649
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	Canada	Biens immobiliers	76 373	969	1 109
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	14 972	2 588	3 879
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	45 620	3 012	3 828
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	32 514	3 340	2 140
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	13 641	1 379	1 387
Columbia Care Inc., bons de souscription éch. 14-05-2023	Canada	Soins de santé	4 800	-	-
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	49 105	2 041	4 006
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	11 912	2 596	2 157
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	84 830	2 596	2 851
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	20 659	2 695	5 439
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	35 920	1 449	2 168
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	12 109	629	978
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	1 206	30	27
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	9 770	244	182
Emera Inc.	Canada	Services publics	50 410	2 661	2 799
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	122 704	5 776	6 323
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 856	665	1 332
Eurofins Scientific	Luxembourg	Soins de santé	12 050	739	1 094
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	48 592	1 182	1 637
Fortis Inc.	Canada	Services publics	21 289	966	1 223
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	2 338	6	6
Glencore PLC	Suisse	Matériaux	584 675	3 090	4 549
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	10 166	2 171	2 690
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	31 086	3 311	3 863
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	11 606	1 639	3 000
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	28 124	1 253	1 689
Housing Development Finance Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	35 375	1 214	1 534
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	12 300	1 639	1 840
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	41 465	5 681	8 020
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	86 580	1 809	1 787
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	23 501	3 754	4 927
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	23 327	2 998	4 112
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	2 995	1 102	1 987
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	3 398	114	1 216
Linde PLC	Royaume-Uni	Matériaux	5 071	1 135	2 438
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation de base	11 994	839	1 477
Les Compagnies Loblaw Itée					
5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	3 335	87	76
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	1 570	888	1 946
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	41 109	3 798	2 976
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	248 611	5 557	6 166

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	22 188	1 389	4 047
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 570	1 033	2 485
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	4 759	2 447	2 292
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	22 220	2 530	8 665
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	2 413	403	999
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 027	2 473	4 268
Nestlé SA, nom.	États-Unis	Consommation de base	22 331	2 163	3 688
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 909	322	648
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	86 044	3 128	2 915
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 976	2 637	2 483
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	16 228	881	3 484
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	55 396	4 015	5 529
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	86 983	4 464	4 534
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	77 810	3 150	3 407
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	8 852	1 615	2 183
¹ Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	4 203	626	1 288
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	30 160	3 087	3 967
¹ Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	88 834	2 531	3 068
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	36 806	3 000	3 339
Roche Holding AG Genussscheine	États-Unis	Soins de santé	8 985	3 189	3 479
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	26 306	1 590	1 648
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	135 548	11 969	17 520
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	6 289	2 784	2 933
Safran SA	France	Produits industriels	12 986	1 488	2 609
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	28 986	3 784	4 933
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	24 357	1 286	1 618
Shell PLC	Pays-Bas	Énergie	91 827	3 330	3 557
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	3 950	599	1 201
Sika AG	Suisse	Matériaux	3 459	669	1 314
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	26 840	1 955	3 302
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 314	981	1 734
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	126 715	7 496	8 001
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	136 956	4 411	5 747
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	123 212	1 463	2 945
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	133 126	7 569	6 998
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	24 269	673	1 198
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	244 555	6 273	6 561
TELUS International (Cda) Inc.	Philippines	Produits industriels	87 617	3 252	2 393
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 414	1 366	2 369
Thales SA	France	Produits industriels	5 272	1 067	1 054
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 279	2 312	2 556
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	16 644	2 144	2 927
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	173 449	10 885	14 041
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	44 645	2 526	2 514
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	52 596	689	678
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	2 650	49	50
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	11 380	3 201	3 098
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 470	3 160	2 857
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	12 270	1 787	3 742
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	7 899	1 097	1 070
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	60 966	2 567	2 462
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	20 380	2 029	3 479
Total des actions				331 744	423 327
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	124 400	2 343	2 405
² FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	292 000	26 622	26 900
² FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	173 372	15 792	14 063
² FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	441 500	8 891	7 704
Total des fonds/billets négociés en bourse				53 648	51 072

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
³ Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 715 940	17 288	14 685
³ Fonds mondial chinois Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	137 990	1 375	1 234
³ Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	416 624	4 148	3 379
³ Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	188 688	1 930	2 702
³ Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 803 887	29 780	25 696
Total des fonds communs de placement				54 521	47 696
FONDS PRIVÉS					
⁴ Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	422	4 451	4 697
⁵ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	431	1 989	1 989
Total des fonds privés				6 440	6 686
Coûts de transaction				(315)	–
Total des placements				1 397 398	1 428 703
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1 601)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					14 830
Autres éléments d'actif moins le passif					12 469
Actif net attribuable aux porteurs de titres					1 454 401

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

² Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

³ Ce fonds est géré par Mackenzie.

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

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

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	67,5
<i>Obligations</i>	67,6
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,1)
Actions	29,6
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Fonds privés	0,4
Fonds communs de placement	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	70,6
États-Unis	17,6
Autre	2,5
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Royaume-Uni	1,3
Allemagne	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Pays-Bas	0,9
Japon	0,8
France	0,7
Chine	0,6
Suisse	0,4
Mexique	0,3
Hong Kong	0,3
Brésil	0,3
Australie	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	36,2
Obligations provinciales	17,3
Obligations fédérales	11,5
Services financiers	8,3
Énergie	3,7
Produits industriels	3,3
Technologie de l'information	3,1
Matériaux	2,6
Soins de santé	2,5
Consommation de base	2,2
Autre	2,0
Consommation discrétionnaire	1,7
Obligations d'État étrangères	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Services de communication	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Services publics	0,7

31 MARS 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	65,3
<i>Obligations</i>	65,3
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	0,0
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Options vendues</i>	(0,0)
Actions	30,8
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Fonds privés	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	60,1
États-Unis	25,7
Autre	3,2
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Suisse	1,0
Royaume-Uni	0,9
Allemagne	0,9
Chine	0,7
Japon	0,7
Pays-Bas	0,7
France	0,6
Irlande	0,5
Mexique	0,4
Brésil	0,3
Luxembourg	0,3
Australie	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	29,5
Obligations provinciales	13,8
Services financiers	9,4
Obligations fédérales	9,1
Obligations d'État étrangères	7,6
Prêts à terme	4,2
Technologie de l'information	3,8
Énergie	3,3
Produits industriels	3,1
Matériaux	2,7
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Autre	2,6
Consommation de base	2,2
Soins de santé	2,0
Consommation discrétionnaire	1,7
Services de communication	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1

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

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2023 et 2022, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 5 juin 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable 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 et des fonds négociés en bourse, 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 titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs 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, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement 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.

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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime reçue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2023.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

Niveau 1 – Prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé; et

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

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

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

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit (« Fonds sous-jacents »), mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

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

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

III. les Fonds sous-jacents ont un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change (suite)

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

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, théoriquement sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par des fonds sous-jacents ou des FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder.

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière. Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CKZ	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 MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 12 juillet 1974

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres de série S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs de placement, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

Les titres de série G ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017. Les investisseurs de série G désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries I et J ne sont plus offerts à la vente.

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

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

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

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

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	12 juillet 1974	1,50 %	0,21 %
Série AR	27 novembre 2013	1,50 %	0,24 %
Série D	10 février 2014	0,75 % ⁴⁾	0,16 %
Série F	22 octobre 2001	0,65 %	0,15 %
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,65 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,21 %
Série G	1 ^{er} avril 2005	1,25 %	0,21 %
Série I	25 octobre 1999	0,95 %	0,21 %
Série J	Aucun titre émis ³⁾	1,15 %	0,20 %
Série O	30 octobre 2002	— ¹⁾	s.o.
Série PW	11 octobre 2013	1,15 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,15 %	0,15 %
Série PWT8	24 octobre 2018	1,15 %	0,15 %
Série PWX	3 janvier 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX8	24 octobre 2018	— ²⁾	— ²⁾
Série R	8 décembre 2008	s.o.	s.o.
Série S	7 janvier 2011	— ¹⁾	0,025 %
Série T8	24 octobre 2018	1,50 %	0,21 %
Série LB	23 janvier 2012	1,50 %	0,21 %
Série LF	16 décembre 2021	0,65 %	0,15 %
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,15 %	0,15 %

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

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

3) La date d'établissement initiale de la série est le 5 mars 2012. Tous les titres de la série ont été rachetés le 24 septembre 2021.

4) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.

b) Reports prospectifs de pertes

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	
59 491	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	

c) Prêt de titres

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	57 320	215 986
Valeur des biens reçus en garantie	60 370	227 494

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres (suite)

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	153	100,0	134	100,0
Impôt retenu à la source	(3)	(2,0)	(5)	(3,7)
	150	98,0	129	96,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(27)	(17,6)	(23)	(17,2)
Revenu tiré du prêt de titres	123	80,4	106	79,1

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	50
31 mars 2022	42

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe et de titres de participation d'émetteurs situés partout dans le monde. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 10 % à 40 % dans des titres de participation et dans une proportion de 60 % à 90 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	221 689	3 391	(88 268)	136 812				
EUR	35 015	868	(522)	35 361				
GBP	14 317	39	–	14 356				
JPY	8 916	2 132	(1 782)	9 266				
CHF	8 481	–	–	8 481				
HKD	3 740	–	–	3 740				
DKK	3 484	–	–	3 484				
NTD	2 945	26	–	2 971				
SGD	2 851	–	–	2 851				
INR	1 534	2	–	1 536				
CNY	1 216	13	–	1 229				
SEK	1 201	–	–	1 201				
Total	305 389	6 471	(90 572)	221 288				
% de l'actif net	21,0	0,4	(6,2)	15,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(12 108)	(0,8)	12 108	0,8

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	400 776	15 281	(214 644)	201 413				
EUR	36 226	(735)	(1 977)	33 514				
CHF	11 286	–	–	11 286				
GBP	10 757	–	–	10 757				
JPY	9 209	–	–	9 209				
HKD	5 802	(63)	–	5 739				
NTD	3 729	–	–	3 729				
DKK	3 467	4	–	3 471				
SGD	3 300	–	–	3 300				
INR	1 626	–	–	1 626				
CNY	1 146	288	–	1 434				
SEK	1 336	–	–	1 336				
Total	488 660	14 775	(216 621)	286 814				
% de l'actif net	28,5	0,9	(12,6)	16,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(15 790)	(0,9)	15 790	0,9

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	12 056	(205 632)				
1 an à 5 ans	244 204	–				
5 ans à 10 ans	402 581	–				
Plus de 10 ans	241 081	–				
Total	899 922	(205 632)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(64 295)	(4,4)	64 340	4,4

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	4 600	(328 673)				
1 an à 5 ans	230 724	–				
5 ans à 10 ans	437 120	–				
Plus de 10 ans	356 863	–				
Total	1 029 307	(328 673)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(92 000)	(5,4)	92 373	5,4

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2023	43 808	3,0	(43 756)	(3,0)
31 mars 2022	53 398	3,1	(53 398)	(3,1)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2023 était de 10,9 % de l'actif net du Fonds (9,1 % en 2022).

Aux 31 mars 2023 et 2022, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2023	31 mars 2022
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	11,5	9,9
AA	6,1	11,7
A	21,3	13,8
BBB	14,3	13,7
Inférieure à BBB	2,8	5,2
Sans note	5,9	5,7
Total	61,9	60,0

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	899 922	–	899 922	–	1 029 307	–	1 029 307
Actions	340 347	82 974	6	423 327	435 689	84 651	5	520 345
Options	–	–	–	–	–	75	–	75
Fonds/billets négociés en bourse	51 072	–	–	51 072	41 179	–	–	41 179
Fonds communs de placement	47 696	–	–	47 696	65 787	–	–	65 787
Fonds privés	–	–	6 686	6 686	–	–	2 887	2 887
Actifs dérivés	532	440	–	972	1 204	3 817	–	5 021
Passifs dérivés	(1 782)	(791)	–	(2 573)	(521)	(272)	–	(793)
Placements à court terme	–	10 194	–	10 194	–	25 232	–	25 232
Total	437 865	992 739	6 692	1 437 296	543 338	1 142 810	2 892	1 689 040

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Au cours de la période close le 31 mars 2023, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2022).

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023			31 mars 2022		
	Actions (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	5	2 887	2 892	–	–	–
Achats	–	3 680	3 680	6	2 761	2 767
Ventes	–	–	–	–	–	–
Transferts entrants	–	–	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	–	–	–	–	–
Latent(e)s	1	119	120	(1)	126	125
Solde, à la clôture	6	6 686	6 692	5	2 887	2 892
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	1	119	120	(1)	126	125

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	10	11
Autres fonds gérés par le gestionnaire	8 805	10 256
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	334 015	421 568

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	584	(532)	–	52
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 256)	532	6 743	5 019
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 672)	–	6 743	5 071

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3 138	(601)	–	2 537
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(729)	601	900	772
Obligation pour options vendues	(21)	–	–	(21)
Total	2 388	–	900	3 288

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2023 et 2022 sont les suivants :

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,2	2 405
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	3,1	26 900
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	12,2	14 685
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	3,2	14 063
Fonds mondial chinois Mackenzie, série R	4,2	1 234
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	4,2	7 704
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	1,1	3 379
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	0,5	2 702
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	2,3	25 696
Northleaf Private Credit II LP	0,6	4 697
Sagard Credit Partners II LP	0,6	1 989

31 mars 2022	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	0,0	1 083
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,2	3 109
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	12,3	15 650
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,1	5 562
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	3,4	23 036
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie, série R	1,8	15 248
Fonds mondial chinois Mackenzie, série R	4,2	1 161
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	4,4	8 389
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	1,3	3 608
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	0,3	2 566
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	2,4	27 554
Northleaf Private Credit II LP	0,5	2 474
Sagard Credit Partners II LP	0,4	413

j) Engagement

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	Montant appelé (\$)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP ¹⁾	4 697	4 221	2 474	4 221
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	1 989	4 312	413	4 312

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.