

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2022

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas le rapport financier intermédiaire ni les états financiers annuels du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du rapport financier intermédiaire ou des états financiers annuels gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Pour connaître la valeur liquidative courante par titre du Fonds et obtenir des renseignements plus récents sur les événements généraux du marché, veuillez visiter notre site Web.

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs aléatoires, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujéti, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

Tout énoncé prospectif présenté dans le présent rapport n'est valable qu'à la date du présent rapport. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres.



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 11 novembre 2022

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion du portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2022 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans le présent rapport, « Mackenzie » et « le gestionnaire » désignent la Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Veuillez lire la rubrique *Un mot sur les énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Le rendement de toutes les séries au cours de la période actuelle et des périodes précédentes est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement varie d'une série à l'autre, principalement parce que les frais et les charges diffèrent entre les séries ou que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série. La comparaison suivante avec des indices de marché vise à aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. Toutefois, le mandat du Fonds peut être différent de celui des indices indiqués.

Au cours de la période, les titres de la série A du Fonds ont dégagé un rendement de -15,0% (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de -15,4% pour un indice mixte composé à 52,5% de l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI Monde (net) (rendement de -21,4%), et à 47,5% de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) (rendement de -8,5%). Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars américains. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Le raffermissement du dollar américain et l'inflation élevée ont contribué à affaiblir de nombreuses économies à travers le monde au cours de la période. L'inflation a franchi la barre des 10% dans certaines économies européennes, la région faisant face à une aggravation de la crise énergétique, et de nombreuses banques centrales ont relevé leur taux directeur. La croissance de la Chine a ralenti en raison de la politique « zéro-COVID » en vigueur. La volatilité est demeurée élevée dans la plupart des marchés des titres à revenu fixe des pays du G10, tandis que l'affaiblissement d'indicateurs économiques et les hausses de taux d'intérêt attendues ont pesé sur les marchés boursiers.

Au sein de l'indice MSCI Monde (net), les États-Unis, le Japon et le Royaume-Uni ont été les marchés les plus performants en dollars américains, tandis que l'Autriche, la Nouvelle-Zélande et le Portugal ont été les plus faibles. Les secteurs de la technologie de l'information, des soins de santé et des services financiers ont inscrit les meilleurs résultats, tandis que ceux des biens immobiliers, des services publics et des matériaux ont terminé en queue de peloton.

Le Fonds a inscrit un rendement supérieur à celui de l'indice général, en raison de ses placements en titres à revenu fixe, qui ont surclassé les actions au cours de la période. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a devancé l'indice mixte, le portefeuille d'actions ayant surclassé le volet actions de l'indice mixte, et le portefeuille de titres à revenu fixe ayant lui aussi surclassé le volet titres à revenu fixe de l'indice mixte.

Au sein de la composante en actions du Fonds, la sélection de titres aux États-Unis a contribué au rendement. En ce qui concerne la répartition sectorielle, la surpondération de l'énergie et la sélection de titres dans la technologie de l'information ont alimenté les résultats. En revanche, la sous-pondération et la sélection de titres du Japon ont nuï aux résultats. Sur le plan sectoriel, la sélection de titres dans les soins de santé a eu une incidence négative sur le rendement.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds, la durée plus courte (sensibilité moindre aux taux d'intérêt) que celle de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) a contribué au rendement. La sous-pondération des obligations gouvernementales étrangères a aussi été favorable. En revanche, la surpondération des obligations de sociétés dans le secteur de l'énergie a eu un effet défavorable.

Le Fonds détenait dans son portefeuille de titres à revenu fixe des contrats à terme standardisés sur obligations gouvernementales pour gérer la durée (sensibilité aux taux d'intérêt), ce qui a eu un effet positif sur le rendement.

Au cours de la période, l'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe, en réponse à l'incertitude économique, a déployé des liquidités pour étoffer ses placements en obligations fédérales et en obligations de sociétés de catégorie investissement dont la qualité était plus élevée.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 23,1% pour s'établir à 83,3 millions de dollars américains. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 15,2 millions de dollars américains (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 9,8 millions de dollars américains attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de chacune des séries au cours de la période close le 30 septembre 2022 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2022. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Le RFG pour la série D a diminué en raison de la réduction du taux des frais de gestion entrée en vigueur le 4 avril 2022, comme il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

L'équipe de gestion du portefeuille d'actions estime qu'en période de volatilité élevée, il est primordial de se concentrer sur ce qui peut être contrôlé. En réponse à la hausse de l'inflation et à la volatilité des marchés, l'équipe continue de trouver pour le portefeuille des placements parmi une sélection diversifiée de sociétés qui ont la capacité de rehausser leurs prix sans réduire la demande à l'égard de leurs produits, et dont les modèles d'affaires disposent d'un avantage concurrentiel.

L'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe demeure incertaine quant aux perspectives des marchés mondiaux, notamment en Europe, où la Banque centrale européenne (« BCE ») tente de ralentir une inflation qui atteint des niveaux historiques tout en évitant une longue récession. La BCE avait toutefois pris du retard par rapport aux autres banques centrales et l'équipe, compte tenu de l'inflation très élevée en Europe, estime que les taux grimperont encore plus. En outre, elle s'attend à ce que la BCE relève son taux directeur selon un rythme graduel.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Transactions entre parties liées

Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration au gestionnaire aux taux annuels spécifiés à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus. En contrepartie des frais d'administration, le gestionnaire paie tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas compris dans les frais de gestion. Consulter également la rubrique *Frais de gestion*.

Autres transactions entre parties liées

Au 30 septembre 2022, le Fonds détenait un investissement de 0,2 million de dollars américains (0,3 % de la valeur liquidative du Fonds) dans Northleaf Private Credit II LP, un fonds privé géré par Northleaf Capital Partners, une société dans laquelle le gestionnaire détient une participation importante. Cet investissement représente une partie d'un engagement d'investissement total de 0,4 million de dollars américains. Le gestionnaire a effectué ces placements en se fondant sur une recommandation positive formulée précédemment par le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie.

Au 30 septembre 2022, le Fonds détenait un investissement de 0,1 million de dollars américains (0,1 % de la valeur liquidative du Fonds) dans Sagard Credit Partners II, LP, un fonds privé géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée au gestionnaire. Cet investissement représente une partie d'un engagement d'investissement total de 0,4 million de dollars américains. Le gestionnaire a effectué ces placements en se fondant sur une recommandation positive formulée précédemment par le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie.

Le gestionnaire appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., elle-même filiale de Power Corporation du Canada. Par conséquent, les sociétés liées à Power Corporation du Canada sont considérées comme des sociétés affiliées au gestionnaire. Au 30 septembre 2022, le Fonds détenait les participations suivantes dans des sociétés affiliées au gestionnaire : 0,2 million de dollars américains investis dans des titres émis par Pernod Ricard SA, soit 0,3 % de la valeur liquidative du Fonds. Le gestionnaire a effectué ces placements en se fondant sur l'approbation du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie. Le comité d'examen indépendant a émis cette approbation sous réserve de la réalisation de ces placements conformément aux politiques du gestionnaire. Les politiques du gestionnaire sont conçues pour s'assurer que les transactions entre parties liées :

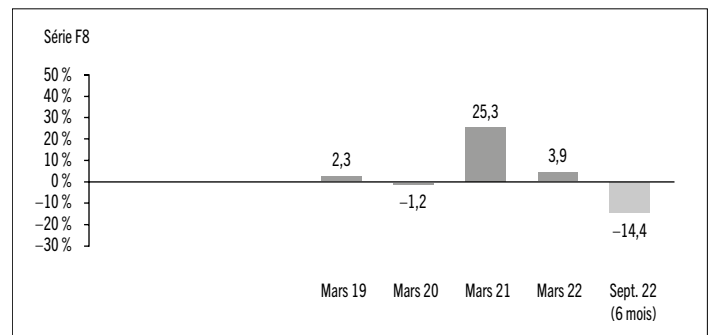
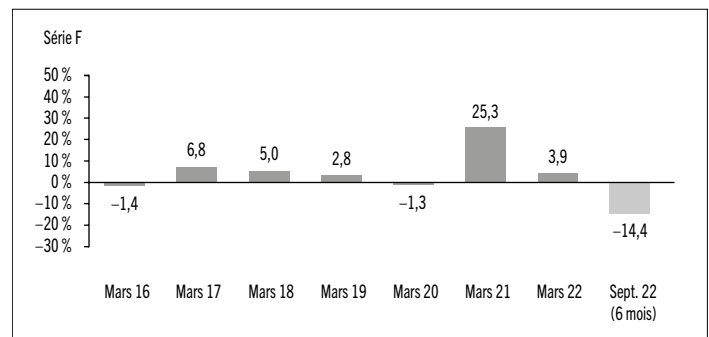
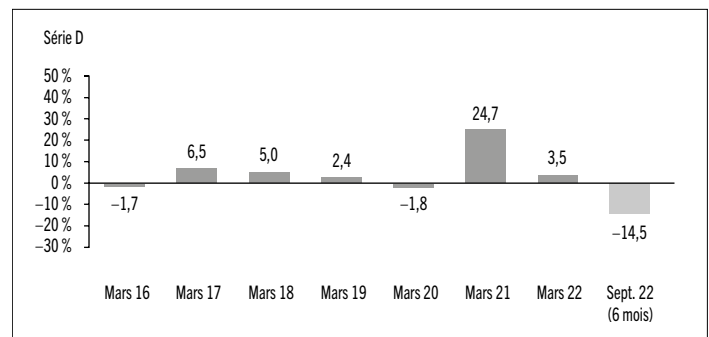
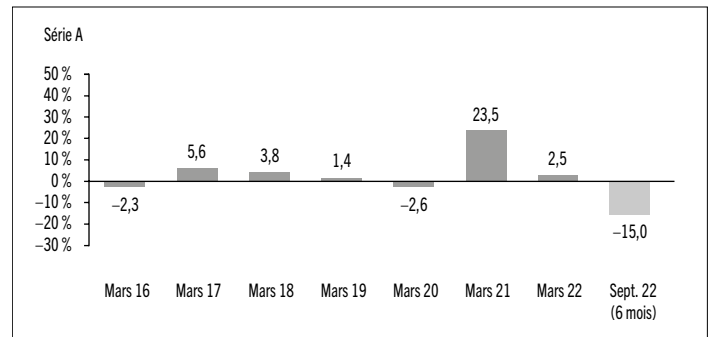
- i) sont libres de toute influence de la part d'une entité liée au gestionnaire et ne tiennent compte d'aucune considération relative à une entité liée au gestionnaire;
- ii) représentent l'appréciation commerciale du gestionnaire, sans tenir compte de considérations autres que les intérêts supérieurs du Fonds; et
- iii) mènent à un résultat juste et équitable pour le Fonds.

Au 30 septembre 2022, Mackenzie détenait une participation de 0,01 million de dollars américains dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Au cours de la période, le Fonds a reçu 0,004 million de dollars américains en distributions de revenu de placements dans des fonds négociés en bourse (« FNB ») gérés par Mackenzie pour contrebalancer des frais payés au sein de ces FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues dans l'avenir.

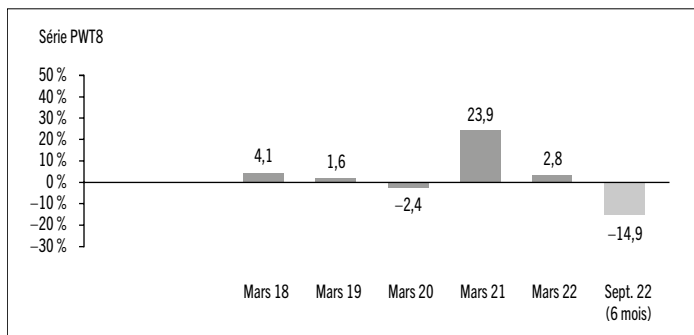
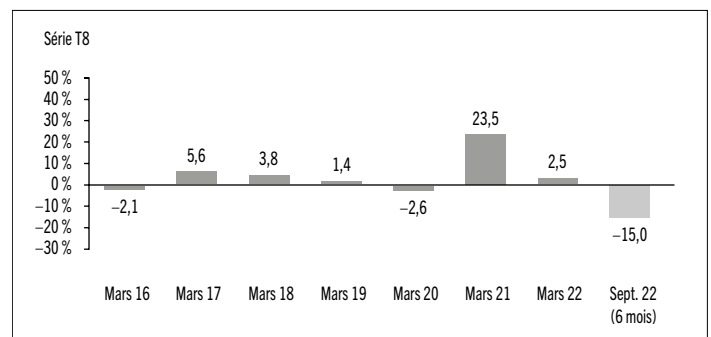
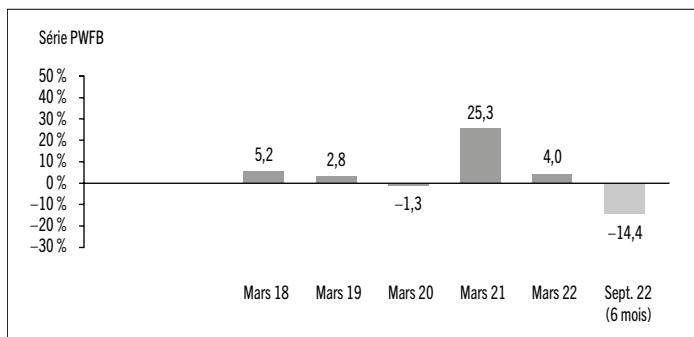
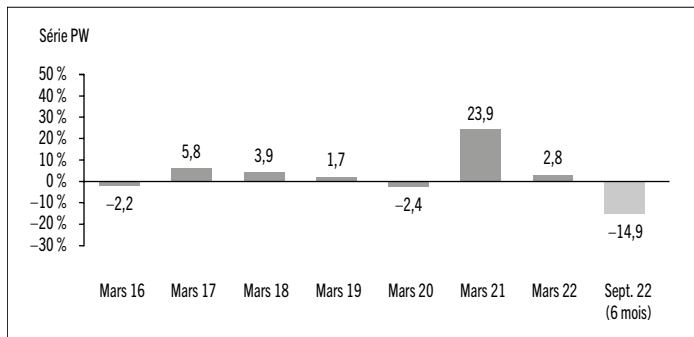
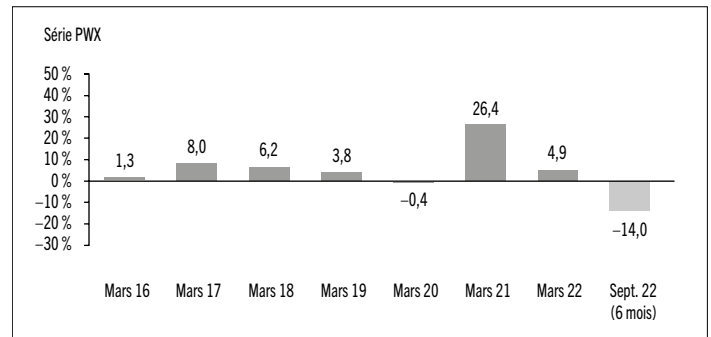
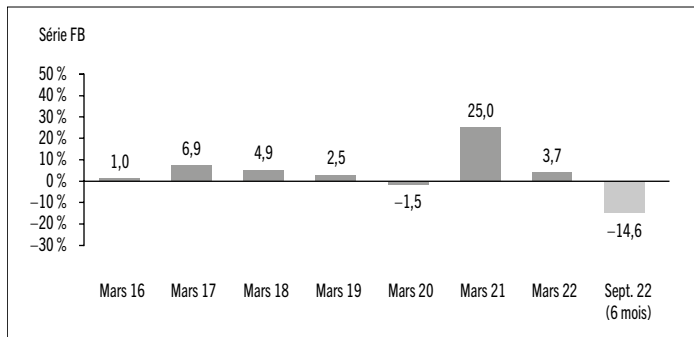
Rendement passé

Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier jour de chaque période comptable ou à la date d'établissement ou de rétablissement de la série, selon le cas. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.

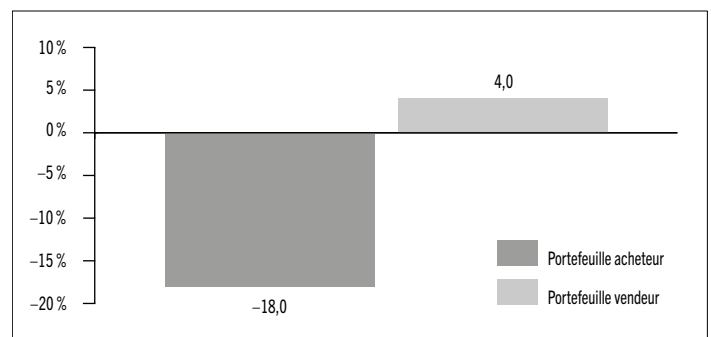


FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022



Le graphique suivant présente le rendement des positions acheteur et des positions vendeur du Fonds pour la période close le 30 septembre 2022, avant déduction des frais et charges, et compte non tenu de l'incidence des autres éléments d'actif (de passif).



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	52,4
Obligations	40,3
Obligations	40,0
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*	0,3
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Fonds/billets négociés en bourse	1,8
Fonds privés	0,4
Fonds communs de placement	0,4
Options sur devises achetées**	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	57,5
Canada	13,0
Autre	5,5
Allemagne	3,8
Suisse	3,7
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Pays-Bas	2,1
Mexique	2,0
Japon	1,9
France	1,8
Irlande	1,4
Royaume-Uni	1,0
Danemark	0,8
Hong Kong	0,8

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	21,9
Obligations de sociétés	13,6
Services financiers	10,1
Technologie de l'information	9,2
Soins de santé	8,1
Consommation de base	6,2
Énergie	4,4
Produits industriels	4,0
Matériaux	3,9
Consommation discrétionnaire	3,4
Autre	2,9
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Obligations fédérales	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Services de communication	2,1
Fonds/billets négociés en bourse	1,8
Biens immobiliers	1,1

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT [†]	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	5,8
AA	19,8
A	2,6
BBB	6,5
Inférieure à BBB	2,9
Sans note	2,4

* Les valeurs théoriques représentent –27,3 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

** Les valeurs théoriques représentent 0,3 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	3,6
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-10-2026	2,4
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	2,2
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	2,1
Microsoft Corp.	1,9
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2031	1,8
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	1,7
Marathon Petroleum Corp.	1,6
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-04-2027	1,6
Chevron Corp.	1,5
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2023	1,5
AbbVie Inc.	1,4
Johnson & Johnson	1,4
Glencore PLC	1,3
Deutsche Börse AG	1,2
JPMorgan Chase & Co.	1,2
Alphabet Inc.	1,1
Becton, Dickinson and Co.	1,1
The Coca-Cola Co.	1,1
Philip Morris International Inc.	1,1
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,38 % 15-07-2027	1,1
Corteva Inc.	1,1
Roche Holding AG	1,1
Nestlé SA	1,0
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	39,7

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans	–
Contrats à terme standardisés sur obligations Euro-Schatz	–
Contrats à terme standardisés sur obligations américaines à 5 ans	0,1
Contrats à terme standardisés sur obligations Euro-Bobl	0,1
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP)	0,1
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	0,3

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2022 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour chaque période comptable présentée ci-après. Si un fonds ou une série a été établi(e) ou rétabli(e) au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement ou de rétablissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$ US)¹

Série A	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,01	10,50	8,95	9,65	10,06	9,97
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,27	0,22	0,28	0,31	0,31
Total des charges	(0,11)	(0,25)	(0,24)	(0,23)	(0,23)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,00	0,42	0,30	(0,19)	(0,02)	(0,01)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,53)	(0,25)	1,74	(0,17)	0,07	0,28
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,47)	0,19	2,02	(0,31)	0,13	0,33
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,06)	(0,06)	(0,06)	(0,03)	(0,11)	(0,06)
Des dividendes canadiens	–	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,01)	–
Des gains en capital	–	(0,21)	–	–	–	–
Remboursement de capital	(0,20)	(0,49)	(0,46)	(0,41)	(0,42)	(0,23)
Distributions annuelles totales³	(0,26)	(0,77)	(0,53)	(0,46)	(0,54)	(0,29)
Actif net, à la clôture	8,26	10,01	10,50	8,95	9,65	10,06
Série D	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,09	10,49	8,86	9,46	9,78	9,65
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,26	0,23	0,28	0,33	0,33
Total des charges	(0,05)	(0,15)	(0,14)	(0,15)	(0,14)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)	(0,07)	0,64	0,33	(0,03)	0,11
Profits (pertes) latent(e)s	(1,55)	(0,24)	1,79	(0,17)	0,08	0,30
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,44)	(0,20)	2,52	0,29	0,24	0,60
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,11)	(0,09)	(0,08)	(0,06)	(0,19)	(0,15)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,02)	(0,03)	(0,06)	(0,02)	(0,01)
Des gains en capital	–	(0,23)	–	–	–	–
Remboursement de capital	(0,15)	(0,44)	(0,42)	(0,34)	(0,32)	(0,19)
Distributions annuelles totales³	(0,27)	(0,78)	(0,53)	(0,46)	(0,53)	(0,35)
Actif net, à la clôture	8,37	10,09	10,49	8,86	9,46	9,78

Série F	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,66	11,03	9,29	9,86	10,15	10,04
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,18	0,28	0,23	0,28	0,33	0,31
Total des charges	(0,05)	(0,11)	(0,10)	(0,10)	(0,10)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,06	0,46	0,12	(0,19)	(0,05)	(0,06)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,63)	(0,26)	1,78	(0,17)	0,08	0,28
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,44)	0,37	2,03	(0,18)	0,26	0,40
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,13)	(0,12)	(0,10)	(0,08)	(0,22)	(0,17)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,03)	(0,05)	(0,09)	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	–	(0,25)	–	–	–	–
Remboursement de capital	(0,14)	(0,43)	(0,41)	(0,31)	(0,30)	(0,19)
Distributions annuelles totales³	(0,28)	(0,83)	(0,56)	(0,48)	(0,55)	(0,38)
Actif net, à la clôture	8,86	10,66	11,03	9,29	9,86	10,15
Série F8	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	14,00	14,96	12,99	14,20	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,24	0,36	0,32	0,40	0,39	s.o.
Total des charges	(0,06)	(0,15)	(0,14)	(0,14)	(0,14)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,03)	(0,37)	0,46	(0,19)	(0,74)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(2,13)	(0,33)	2,51	(0,24)	0,09	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,98)	(0,49)	3,15	(0,17)	(0,40)	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,17)	(0,16)	(0,14)	(0,09)	(0,34)	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,04)	(0,07)	(0,11)	(0,03)	s.o.
Des gains en capital	–	(0,32)	–	–	–	s.o.
Remboursement de capital	(0,41)	(1,04)	(1,01)	(0,89)	(0,73)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,59)	(1,56)	(1,22)	(1,09)	(1,10)	s.o.
Actif net, à la clôture	11,43	14,00	14,96	12,99	14,20	s.o.

- 1) Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers intermédiaires non audités et des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.
- 2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- 3) Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$ US)¹ (suite)

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série FB						
Actif net, à l'ouverture	10,91	11,32	9,55	10,17	10,49	10,38
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,18	0,29	0,24	0,30	0,34	0,32
Total des charges	(0,06)	(0,14)	(0,13)	(0,14)	(0,13)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,02)	0,39	0,35	0,43	(0,24)	0,03
Profits (pertes) latent(e)s	(1,67)	(0,27)	1,87	(0,18)	0,08	0,29
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,57)	0,27	2,33	0,41	0,05	0,49
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,12)	(0,11)	(0,10)	(0,07)	(0,22)	(0,17)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,03)	(0,05)	(0,08)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	-	(0,24)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,16)	(0,46)	(0,42)	(0,34)	(0,33)	(0,20)
Distributions annuelles totales³	(0,29)	(0,84)	(0,57)	(0,49)	(0,57)	(0,39)
Actif net, à la clôture	9,05	10,91	11,32	9,55	10,17	10,49
Série PW						
Actif net, à l'ouverture	10,15	10,62	9,03	9,70	10,09	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,27	0,23	0,28	0,32	0,30
Total des charges	(0,10)	(0,23)	(0,21)	(0,21)	(0,21)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	0,36	0,24	(0,40)	(0,05)	(0,05)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,55)	(0,25)	1,75	(0,17)	0,07	0,27
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,52)	0,15	2,01	(0,50)	0,13	0,29
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,05)	(0,13)	(0,07)
Des dividendes canadiens	-	(0,01)	(0,01)	(0,03)	(0,01)	(0,01)
Des gains en capital	-	(0,22)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,20)	(0,48)	(0,46)	(0,39)	(0,40)	(0,23)
Distributions annuelles totales³	(0,27)	(0,78)	(0,54)	(0,47)	(0,54)	(0,31)
Actif net, à la clôture	8,38	10,15	10,62	9,03	9,70	10,09
Série PWFB						
Actif net, à l'ouverture	10,63	11,00	9,26	9,83	10,12	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,18	0,28	0,23	0,28	0,32	0,25
Total des charges	(0,05)	(0,11)	(0,10)	(0,10)	(0,09)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,02)	0,41	0,33	(0,21)	(0,22)	(2,28)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,63)	(0,26)	1,82	(0,17)	0,07	0,23
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,52)	0,32	2,28	(0,20)	0,08	(1,90)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,13)	(0,12)	(0,10)	(0,08)	(0,24)	(0,19)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,03)	(0,05)	(0,09)	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	-	(0,24)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,14)	(0,43)	(0,41)	(0,30)	(0,28)	(0,19)
Distributions annuelles totales³	(0,28)	(0,82)	(0,56)	(0,47)	(0,55)	(0,40)
Actif net, à la clôture	8,83	10,63	11,00	9,26	9,83	10,12

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série PWT8						
Actif net, à l'ouverture	12,78	13,80	12,11	13,41	14,41	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,21	0,35	0,30	0,37	0,45	0,51
Total des charges	(0,12)	(0,29)	(0,28)	(0,29)	(0,29)	(0,34)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,02)	0,73	0,42	(0,72)	(0,01)	(0,32)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,94)	(0,32)	2,33	(0,22)	0,11	0,46
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,87)	0,47	2,77	(0,86)	0,26	0,31
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,09)	(0,08)	(0,09)	(0,06)	(0,18)	(0,11)
Des dividendes canadiens	-	(0,01)	(0,02)	(0,03)	(0,01)	(0,01)
Des gains en capital	-	(0,29)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,45)	(1,05)	(1,02)	(0,94)	(1,01)	(1,09)
Distributions annuelles totales³	(0,54)	(1,43)	(1,13)	(1,03)	(1,20)	(1,21)
Actif net, à la clôture	10,37	12,78	13,80	12,11	13,41	14,41
Série PWX						
Actif net, à l'ouverture	11,26	11,56	9,64	10,14	10,34	10,09
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,30	0,25	0,29	0,33	0,31
Total des charges	-	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,02)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,02)	0,54	0,42	(0,16)	(0,10)	(0,14)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,73)	(0,28)	1,92	(0,18)	0,08	0,28
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,56)	0,55	2,58	(0,06)	0,30	0,43
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,19)	(0,17)	(0,13)	(0,11)	(0,33)	(0,19)
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,05)	(0,09)	(0,15)	(0,04)	(0,02)
Des gains en capital	-	(0,27)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,09)	(0,39)	(0,37)	(0,23)	(0,20)	(0,15)
Distributions annuelles totales³	(0,30)	(0,88)	(0,59)	(0,49)	(0,57)	(0,36)
Actif net, à la clôture	9,40	11,26	11,56	9,64	10,14	10,34
Série PWX8						
Actif net, à l'ouverture	15,61	16,53	14,22	15,41	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,26	0,42	0,36	0,44	0,23	s.o.
Total des charges	-	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,03)	0,76	0,50	(0,22)	0,72	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(2,38)	(0,39)	2,76	(0,26)	0,05	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(2,15)	0,78	3,61	(0,05)	0,99	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,26)	(0,24)	(0,19)	(0,17)	(0,17)	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,08)	(0,13)	(0,22)	(0,04)	s.o.
Des gains en capital	-	(0,37)	-	-	-	s.o.
Remboursement de capital	(0,38)	(1,06)	(1,03)	(0,80)	(0,36)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,66)	(1,75)	(1,35)	(1,19)	(0,57)	s.o.
Actif net, à la clôture	12,80	15,61	16,53	14,22	15,41	s.o.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$ US)¹ (suite)

Série T8	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	11,05	11,96	10,53	11,69	12,58	13,12
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,30	0,26	0,33	0,39	0,39
Total des charges	(0,12)	(0,29)	(0,28)	(0,28)	(0,29)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	0,56	0,38	0,17	(0,03)	(0,03)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,67)	(0,28)	2,02	(0,20)	0,09	0,35
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,64)	0,29	2,38	0,02	0,16	0,39
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,14)	(0,06)	(0,07)	(0,04)	(0,13)	(0,07)
Des dividendes canadiens	-	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,01)	-
Des gains en capital	-	(0,24)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,33)	(0,92)	(0,90)	(0,84)	(0,90)	(0,96)
Distributions annuelles totales³	(0,47)	(1,23)	(0,98)	(0,90)	(1,04)	(1,03)
Actif net, à la clôture	8,95	11,05	11,96	10,53	11,69	12,58

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars US) ¹	9 830	12 662	9 738	7 294	7 060	12 736
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 190	1 265	927	814	732	1 266
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,31	2,31	2,31	2,30	2,31	2,29
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,32	2,32	2,32	2,31	2,31	2,29
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,04	0,09	0,10	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,52	63,82	59,68	77,05	50,50	61,86
Valeur liquidative par titre (\$ US)	8,26	10,01	10,50	8,95	9,65	10,06
Série D	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars US) ¹	137	148	23	46	96	2
Titres en circulation (en milliers) ¹	16	15	2	5	10	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,11	1,36	1,39	1,44	1,45	1,40
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,12	1,37	1,40	1,45	1,46	1,40
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,04	0,09	0,10	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,52	63,82	59,68	77,05	50,50	61,86
Valeur liquidative par titre (\$ US)	8,37	10,09	10,49	8,86	9,46	9,78
Série F	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars US) ¹	29 230	39 748	32 515	14 854	16 728	5 460
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 301	3 730	2 947	1 599	1 696	538
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,93	0,93	0,93	0,93	0,96	1,14
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,94	0,95	0,95	0,94	0,97	1,14
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,04	0,09	0,10	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,52	63,82	59,68	77,05	50,50	61,86
Valeur liquidative par titre (\$ US)	8,86	10,66	11,03	9,29	9,86	10,15

1) Données à la clôture de la période comptable indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est créée, le RFG est annualisé depuis la date de création de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un Fonds investit directement dans des titres d'un autre fonds (y compris les fonds négociés en bourse, ou « FNB »), les RFG présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFG de tout autre fonds attribuable à ce placement. Toute distribution de revenu de FNB gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille engagés et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les FNB), les ratios des frais de négociation présentés pour le Fonds comprennent la tranche des ratios des frais de négociation de tout autre fonds attribuable à ce placement.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le portefeuille du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du Fonds au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins d'un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série F8						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars US) ¹	49	58	4	3	3	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	4	4	-	-	-	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,90	0,94	0,96	0,96	1,02	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,91	0,95	0,98	0,97	1,05	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,04	0,09	0,10	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,52	63,82	59,68	77,05	50,50	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$ US)	11,43	14,00	14,96	12,99	14,20	s.o.
Série FB						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars US) ¹	44	51	18	14	55	51
Titres en circulation (en milliers) ¹	5	5	2	2	5	5
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,21	1,17	1,16	1,20	1,24	1,24
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,22	1,18	1,17	1,21	1,24	1,24
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,04	0,09	0,10	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,52	63,82	59,68	77,05	50,50	61,86
Valeur liquidative par titre (\$ US)	9,05	10,91	11,32	9,55	10,17	10,49
Série PW						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars US) ¹	37 535	48 086	34 940	22 665	16 984	13 621
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 477	4 740	3 291	2 510	1 750	1 350
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,05	2,06	2,05	2,04	2,07	2,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,05	2,07	2,06	2,05	2,07	2,16
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,04	0,09	0,10	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,52	63,82	59,68	77,05	50,50	61,86
Valeur liquidative par titre (\$ US)	8,38	10,15	10,62	9,03	9,70	10,09
Série PWFB						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars US) ¹	2 632	3 016	2 111	1 411	1 400	1 966
Titres en circulation (en milliers) ¹	298	284	192	152	142	194
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,93	0,92	0,92	0,91	0,94	1,04
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,93	0,93	0,93	0,92	0,95	1,04
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,04	0,09	0,10	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,52	63,82	59,68	77,05	50,50	61,86
Valeur liquidative par titre (\$ US)	8,83	10,63	11,00	9,26	9,83	10,12
Série PWT8						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars US) ¹	1 521	1 849	2 049	1 520	549	117
Titres en circulation (en milliers) ¹	147	145	148	125	41	8
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,06	2,05	2,05	2,06	2,11	2,17
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,07	2,07	2,06	2,06	2,11	2,17
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,04	0,09	0,10	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,52	63,82	59,68	77,05	50,50	61,86
Valeur liquidative par titre (\$ US)	10,37	12,78	13,80	12,11	13,41	14,41

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série PWX						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars US) ¹	1 741	2 003	2 277	2 209	2 471	2 580
Titres en circulation (en milliers) ¹	185	178	197	229	244	249
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	0,02	0,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	0,02	0,02	0,01	0,03	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,04	0,09	0,10	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,52	63,82	59,68	77,05	50,50	61,86
Valeur liquidative par titre (\$ US)	9,40	11,26	11,56	9,64	10,14	10,34
Série PWX8						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars US) ¹	1	1	1	1	1	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	-	-	-	-	-	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	0,01	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,04	0,09	0,10	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,52	63,82	59,68	77,05	50,50	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$ US)	12,80	15,61	16,53	14,22	15,41	s.o.
Série T8						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars US) ¹	561	694	717	565	1 313	1 889
Titres en circulation (en milliers) ¹	63	63	60	54	112	150
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,35	2,36	2,32	2,30	2,30	2,32
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,36	2,37	2,34	2,30	2,31	2,32
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,04	0,09	0,10	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,52	63,82	59,68	77,05	50,50	61,86
Valeur liquidative par titre (\$ US)	8,95	11,05	11,96	10,53	11,69	12,58

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Le gestionnaire a utilisé les frais de gestion du Fonds pour payer les coûts liés à la gestion du portefeuille de placement du Fonds et/ou du/des fonds sous-jacent(s), selon le cas, y compris l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements, la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement et la prestation d'autres services. Le gestionnaire a également utilisé les frais de gestion pour financer les commissions de vente et de suivi et toute autre rémunération (collectivement, les « versements liés à la distribution ») versées aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans le Fonds.

Les courtiers affiliés au gestionnaire nommés ci-après peuvent avoir droit à des versements liés à la distribution du gestionnaire au même titre que les courtiers inscrits non reliés : IPC Securities Corporation, Valeurs mobilières Groupe Investors Inc., IPC Investment Corporation et Services financiers Groupe Investors Inc.

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 42 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 39 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Le Fonds peut avoir fait l'objet de nombre de modifications, telles qu'une restructuration ou un changement de gestionnaire, de mandat ou de nom. Un historique des principaux changements ayant touché le Fonds au cours des dix dernières années se trouve dans le prospectus simplifié du Fonds.

Date de constitution : 1^{er} mai 2015

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les *Faits saillants financiers*.

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

Les montants minimaux ci-dessous sont calculés en dollars américains.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 1,10 %.