

## **Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds**

*Pour l'exercice clos le 31 mars 2023*

*Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire 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](http://www.sedar.com).*

*Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, 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 de placement. 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 à venir, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « 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, assujétis, 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 MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

## Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 5 juin 2023

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 l'exercice clos le 31 mars 2023 (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.

### Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des titres de participation axés sur le revenu partout dans le monde, mais il investit principalement en Amérique du Nord à l'heure actuelle. Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des portefeuilles du Fonds, ce dernier investira généralement de 30 % à 70 % de son actif dans des titres de participation et dans des titres à revenu fixe, mais il peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans l'une ou l'autre de ces catégories d'actifs.

### Risque

Les risques associés au Fonds demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le prospectus simplifié du Fonds.

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à moyen terme qui cherchent à intégrer un fonds équilibré mondial axé sur le revenu à leur portefeuille, qui sont en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et obligataires et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne.

### 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 et de la série LB du Fonds ont dégagé des rendements respectifs de -2,4 % et de -2,5 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement à un rendement de -3,4 % pour l'indice mixte composé à 50 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX (rendement de -5,2 %), et à 50 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de -2,0 %). Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. 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.

Les actions mondiales et canadiennes ont reculé en monnaie locale au cours de la période, sous l'effet de la hausse des taux d'intérêt, de la volatilité des prix des produits de base et des prévisions de faiblesse de l'économie. La situation de l'emploi est demeurée solide et l'inflation obstinément élevée a incité de nombreuses banques centrales à l'échelle mondiale à relever leurs taux directeurs de façon importante. La hausse des taux d'intérêt a contribué à la crise qui a frappé le système bancaire américain en mars. Au Canada, les dépenses des consommateurs ont affiché de la résilience. La Banque du Canada a relevé son taux directeur de 400 points de base, le faisant passer de 0,50 % à 4,50 %. Par conséquent, les taux des obligations du gouvernement du Canada et des obligations de sociétés canadiennes ont augmenté considérablement.

Au sein de l'indice composé S&P/TSX, les secteurs les plus performants ont été ceux de la consommation de base, de la consommation discrétionnaire et des produits industriels, tandis que ceux des soins de santé, des biens immobiliers et des services financiers ont été les plus faibles.

Le Fonds a inscrit un rendement supérieur à celui de l'indice général, en raison de ses placements en titres à revenu fixe canadiens, qui ont surclassé les actions canadiennes 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, les portefeuilles d'actions et de titres à revenu fixe ayant inscrit un rendement supérieur à celui des volets actions et titres à revenu fixe de l'indice mixte.

Dans la composante en actions du Fonds, la surpondération et la sélection de titres du secteur de la technologie de l'information ont contribué au rendement, tout comme la sélection des titres dans le secteur des services financiers. Sur le plan géographique, les placements aux États-Unis ont eu une incidence positive. En revanche, la sélection de titres dans les secteurs des services de communication et des produits industriels a nui au rendement.

Au sein de la composante en titres à revenu fixe du Fonds, la sous-pondération des obligations gouvernementales, la surpondération des obligations de sociétés et les placements en prêts à terme ont été favorables au rendement. Les positions sur contrats à terme standardisés du Fonds, utilisées pour gérer la duration (sensibilité aux taux d'intérêt) au sein du portefeuille de titres à revenu fixe, ont nui au rendement.

La couverture des placements en devises a entravé le rendement en raison de l'appréciation générale des devises couvertes par rapport au dollar canadien.

Au cours de la période, l'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe a augmenté l'exposition du Fonds aux obligations de sociétés de catégorie investissement en raison de leurs caractéristiques risque-rendement favorables. Le placement du Fonds dans SEC Mackenzie CL Revenu stratégique (Revenu fixe) a été remplacé par des titres détenus directement en avril 2023.

#### Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 7,1 % pour s'établir à 1,6 milliard de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 37,8 millions de dollars (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 85,8 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

## Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») de chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023 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 canadiennes croit que l'incertitude sur le marché devrait être bénéfique pour les segments du marché axés sur la valeur. En période de volatilité élevée, les investisseurs ont tendance à privilégier les titres à plus court terme et les actions qui versent des dividendes. L'équipe continue de se concentrer sur les placements dans des actions de qualité qui ont une marge de protection en ce qui concerne l'estimation de la juste valeur de l'équipe.

Dans ce contexte de marché, l'équipe de gestion du portefeuille d'actions mondiales met l'accent sur les placements dans des sociétés chefs de file qui génèrent des rendements élevés du capital, qui ont de solides flux de trésorerie, qui ont un certain pouvoir de fixation des prix et qui sont en position d'améliorer leur part de marché dans les périodes d'incertitude.

L'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe s'attend à ce que la volatilité et l'incertitude sur les marchés des titres à revenu fixe persistent jusqu'à la fin de 2023. En fin de période, l'inflation au Canada et aux États-Unis reculait, mais demeurait élevée. L'équipe s'attend à ce que les banques centrales continuent d'évaluer l'impact des taux d'intérêt sur l'inflation et la croissance économique avant d'établir la politique future.

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur du Fonds.

Conformément à l'approbation du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie, le Mandat privé équilibré de revenu Mackenzie sera fusionné avec le Fonds le ou vers le 16 juin 2023. Le gestionnaire ne croit pas que cette fusion signifie des changements importants pour les investisseurs du Fonds.

## 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 31 mars 2023, le Fonds détenait un investissement de 4,9 millions de dollars (0,3 % 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 3,6 millions de dollars américains dans le cadre d'un engagement d'investissement total de 10,6 millions de dollars américains. Le gestionnaire a effectué ce placement 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 31 mars 2023, le Fonds détenait les participations suivantes dans des sociétés affiliées au gestionnaire : 6,1 millions de dollars investis dans des titres émis par Power Corporation du Canada et 3,8 millions de dollars investis dans des titres émis par Pernod Ricard SA, soit 0,6 % 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 31 mars 2023, Mackenzie détenait une participation de 3,0 millions de dollars dans le Fonds, soit 0,2 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Au cours de la période, le Fonds a reçu 0,7 million de dollars 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 à l'avenir.

Le gestionnaire s'est fondé sur une approbation du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie pour nommer KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. à titre d'auditeur du Fonds à compter du 31 mars 2023.

Le gestionnaire s'est fondé sur une approbation du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie pour réaliser la fusion du Mandat privé équilibré de revenu Mackenzie avec le Fonds le ou vers le 16 juin 2023.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

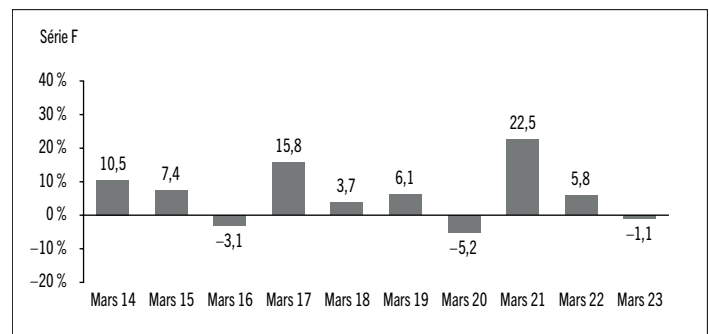
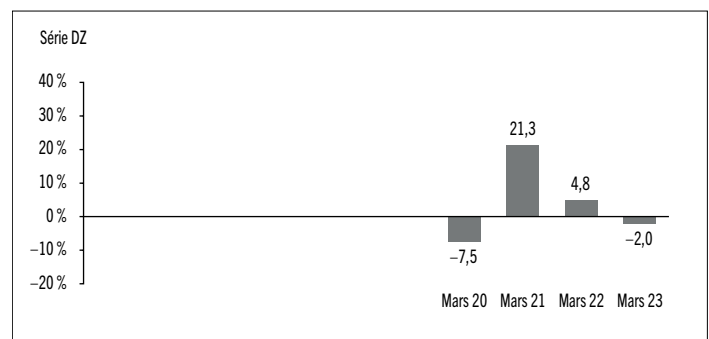
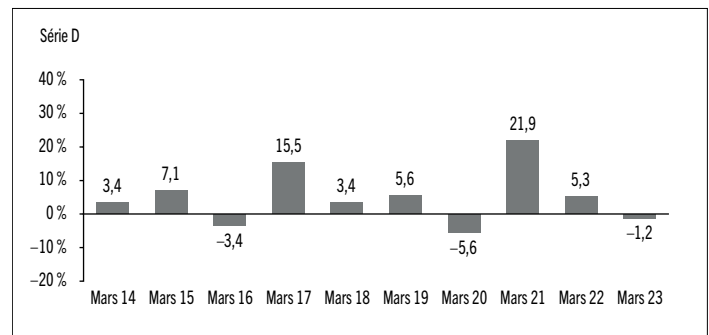
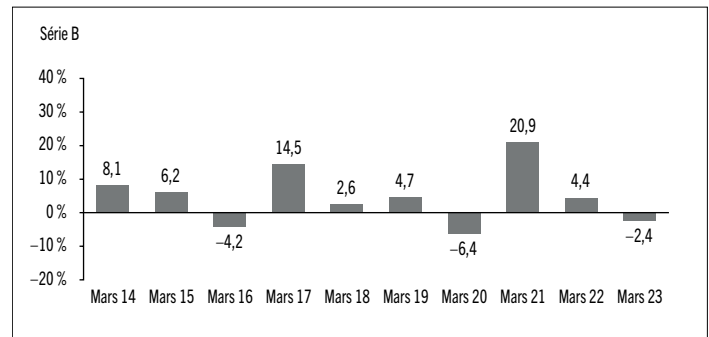
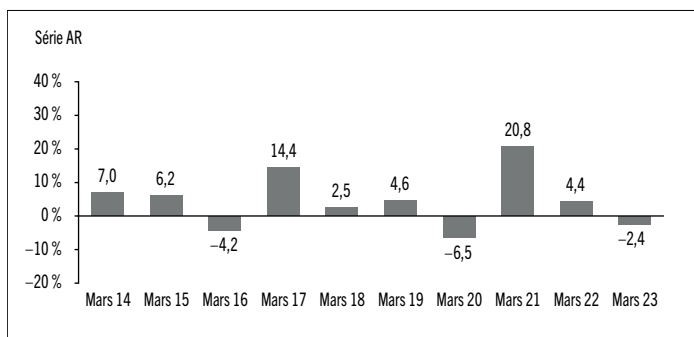
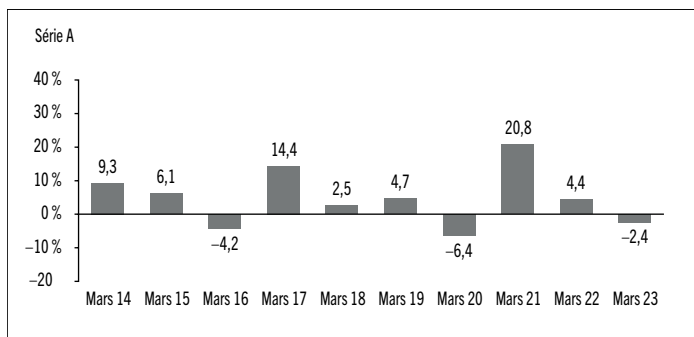
## Rendement passé

Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans les graphiques et le tableau ci-après. Ils supposent que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. Les graphiques et le tableau ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur et qui viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables réinvesties est ajouté au prix de base rajusté des titres que vous détenez. Cela diminuerait vos gains en capital ou augmenterait votre perte en capital lors d'un rachat subséquent à partir du Fonds, assurant ainsi que vous n'êtes pas imposé de nouveau sur ce montant. Veuillez consulter votre conseiller fiscal en ce qui concerne votre situation fiscale personnelle.

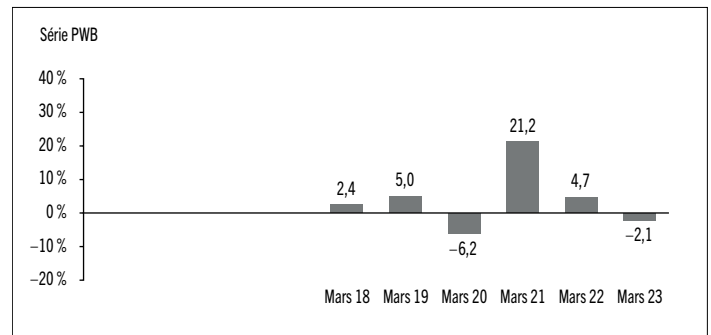
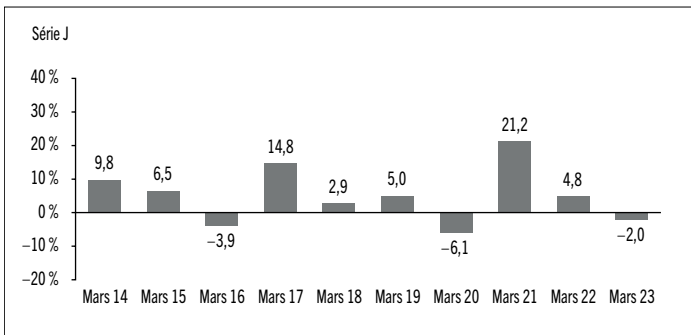
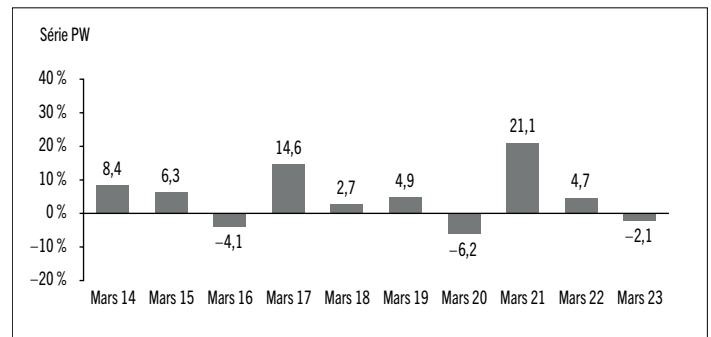
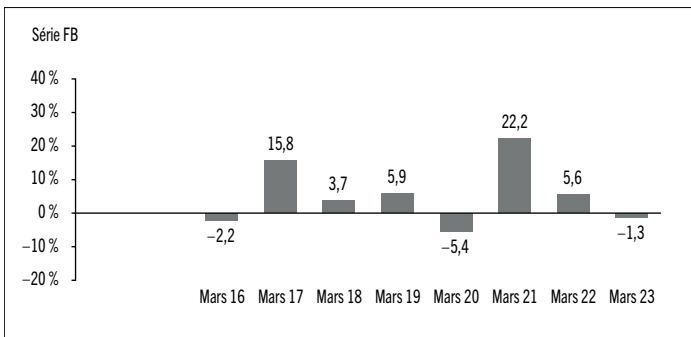
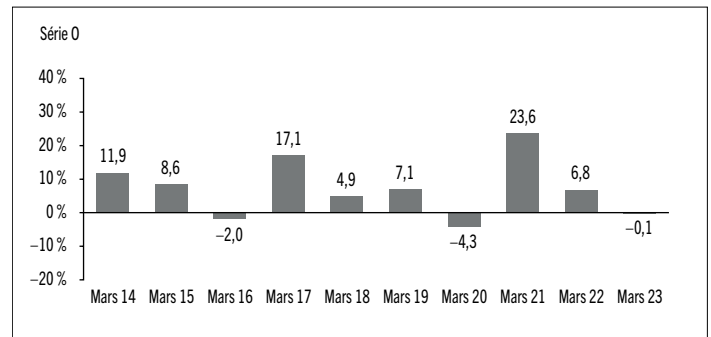
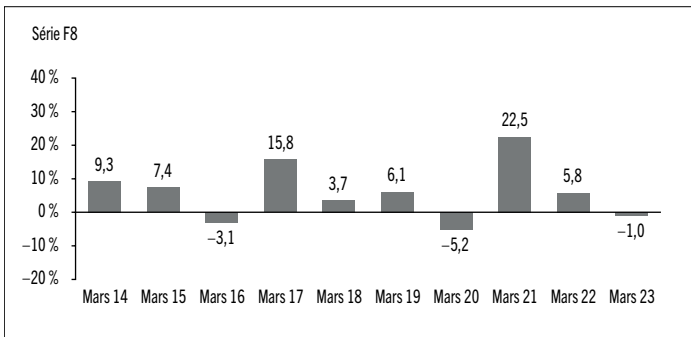
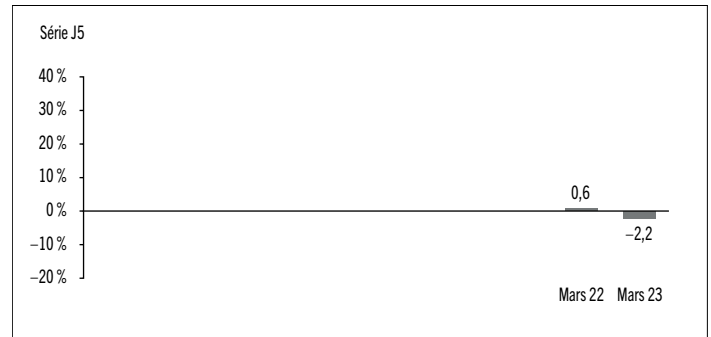
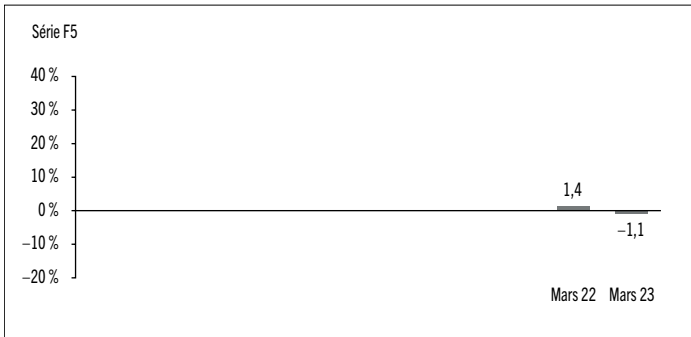
## Rendements annuels

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*.



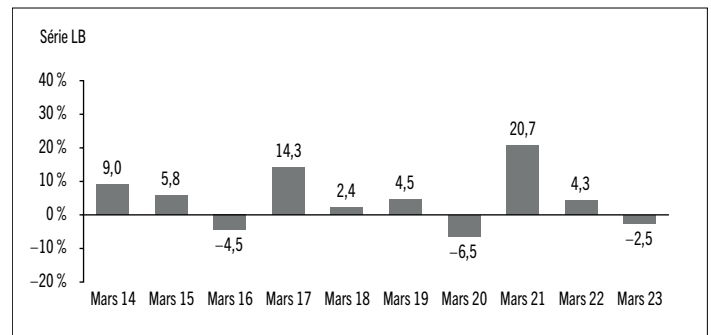
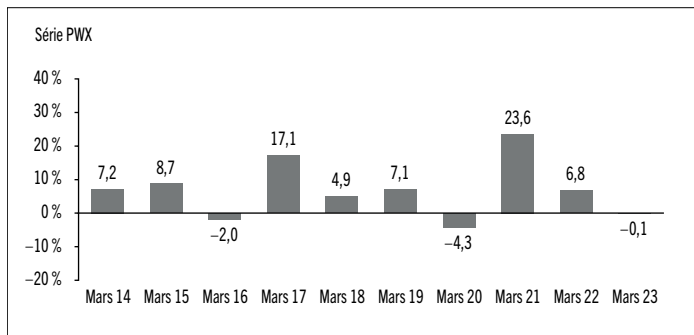
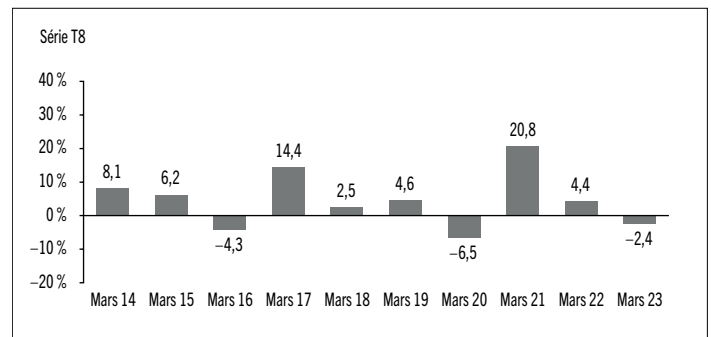
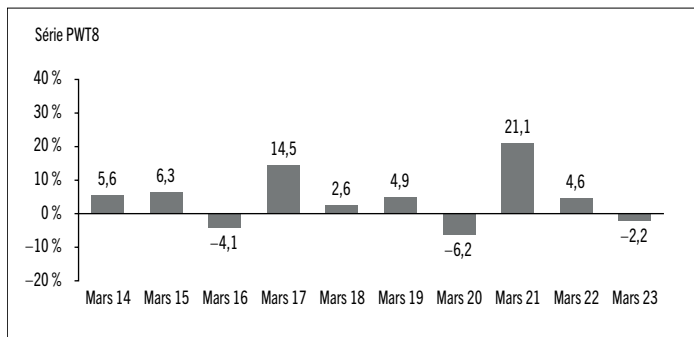
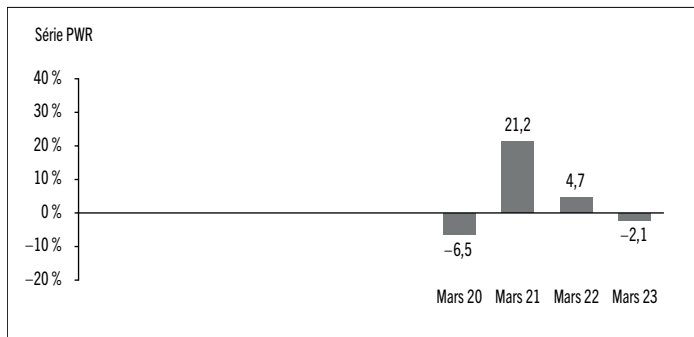
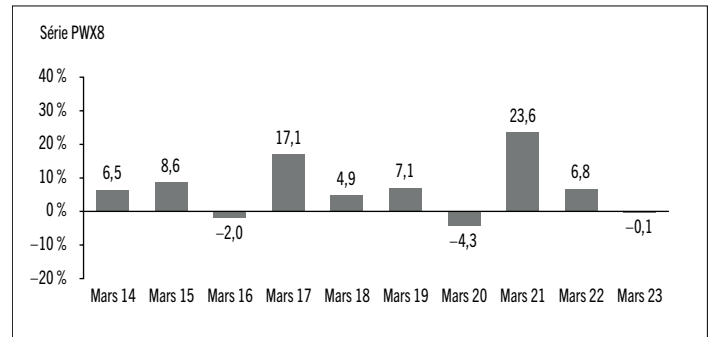
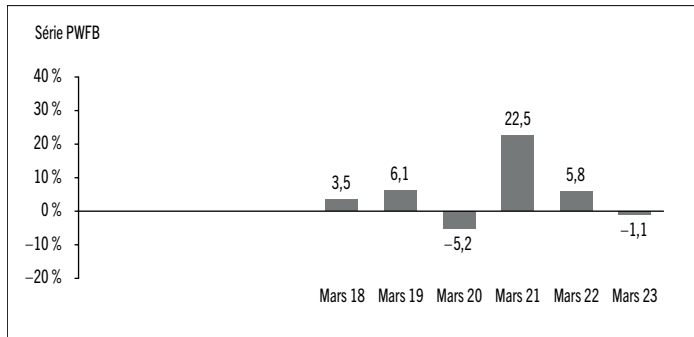
# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023



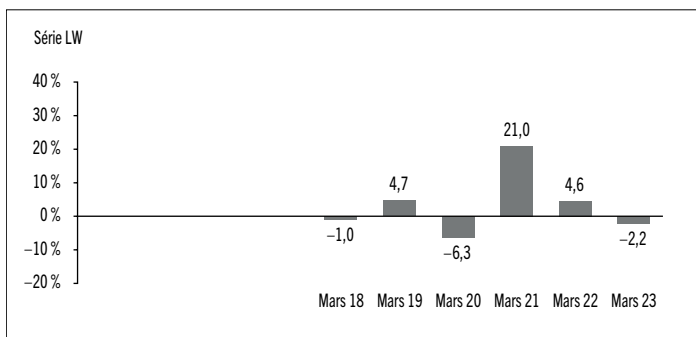
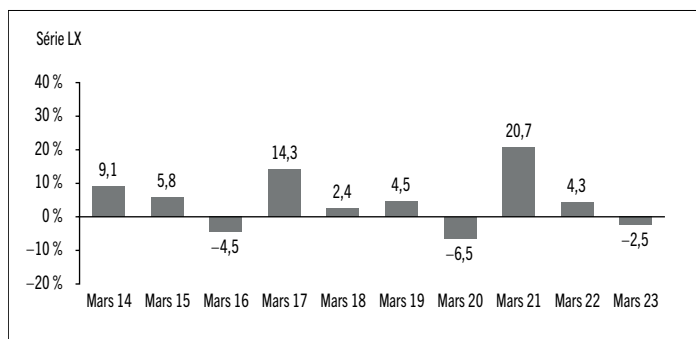
# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

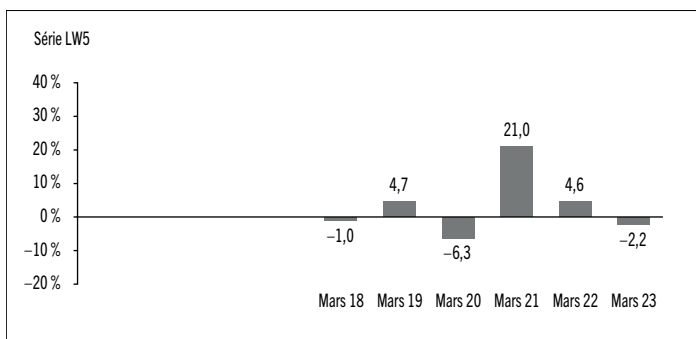
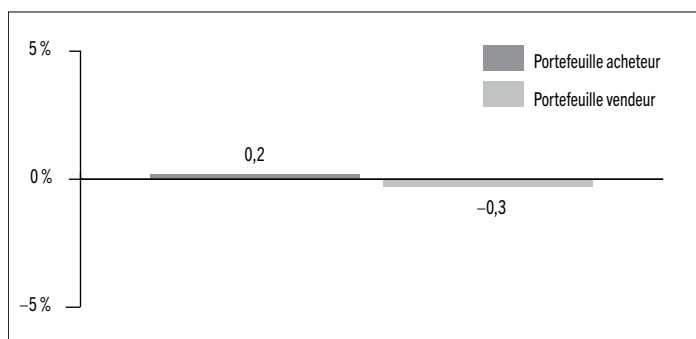


# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023



Le graphique suivant présente le rendement des positions acheteur et des positions vendeur du Fonds pour la période close le 31 mars 2023, avant déduction des frais et charges, et compte non tenu de l'incidence des autres éléments d'actif (de passif).



# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

## Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2023. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

Tous les rendements des indices sont calculés en dollars canadiens en fonction du rendement global, ce qui signifie que tous les versements de dividendes, les revenus d'intérêts courus et les paiements d'intérêt sont réinvestis.

Rendement en pourcentage <sup>1</sup> :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement <sup>2</sup>
Série A	-2,4	7,2	3,8	4,6	s.o.
Série AR	-2,4	7,2	3,8	s.o.	4,6
Série B	-2,4	7,2	3,8	s.o.	4,6
Série D	-1,2	8,2	4,8	s.o.	5,3
Série DZ	-2,0	7,6	s.o.	s.o.	4,0
Série F	-1,1	8,6	5,2	5,9	s.o.
Série F5	-1,1	s.o.	s.o.	s.o.	0,2
Série F8	-1,0	8,7	5,2	s.o.	6,0
Série FB	-1,3	8,4	5,0	s.o.	5,6
Série J	-2,0	7,6	4,2	5,0	s.o.
Série J5	-2,2	s.o.	s.o.	s.o.	-1,0
Série O	-0,1	9,7	6,2	7,0	s.o.
Série PW	-2,1	7,4	4,1	s.o.	5,0
Série PWB	-2,1	7,5	4,1	s.o.	3,8
Série PWFB	-1,1	8,6	5,2	s.o.	4,9
Série PWR	-2,1	7,5	s.o.	s.o.	3,8
Série PWT8	-2,2	7,4	4,1	s.o.	4,7
Série PWX	-0,1	9,7	6,2	s.o.	7,0
Série PWX8	-0,1	9,7	6,2	s.o.	6,9
Série T5	-2,4	s.o.	s.o.	s.o.	-1,1
Série T8	-2,4	7,2	3,8	s.o.	4,5
Série LB	-2,5	7,1	3,7	4,5	s.o.
Série LF	-1,1	s.o.	s.o.	s.o.	-1,8
Série LW	-2,2	7,3	4,0	s.o.	3,5
Série LW5	-2,2	7,3	4,0	s.o.	3,5
Série LX	-2,5	7,1	3,7	4,5	s.o.
Indice mixte	-3,4	8,0	5,1	5,0	Note 3
Indice composé S&P/TSX*	-5,2	18,0	8,8	7,9	Note 4
Indice des obligations universelles FTSE Canada	-2,0	-1,7	0,9	1,9	Note 5

\* Indice général

L'indice mixte est composé à 50 % de l'indice composé S&P/TSX et à 50 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada.

L'indice composé S&P/TSX est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière représentant certaines des plus grandes sociétés (selon leur flottant) se négociant à la Bourse de Toronto.

L'indice des obligations universelles FTSE Canada est une mesure générale des obligations canadiennes ayant une échéance de plus de un an. Il est composé d'obligations fédérales, provinciales, municipales et de sociétés ayant une cote « BBB » ou supérieure.

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Les rendements de l'indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 5,2 % pour la série AR, 5,1 % pour la série B, 4,8 % pour la série D, 4,2 % pour la série DZ, -1,4 % pour la série F5, 5,3 % pour la série F8, 5,0 % pour la série FB, -1,4 % pour la série J5, 5,3 % pour la série PW, 4,4 % pour la série PWB, 4,4 % pour la série PWFB, 4,5 % pour la série PWR, 5,1 % pour la série PWT8, 5,1 % pour la série PWX, 5,1 % pour la série PWX8, -1,4 % pour la série T5, 5,1 % pour la série T8, -3,0 % pour la série LF, 4,4 % pour la série LW, 4,4 % pour la série LW5.
- 4) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 7,9 % pour la série AR, 8,1 % pour la série B, 7,3 % pour la série D, 9,5 % pour la série DZ, 2,5 % pour la série F5, 8,1 % pour la série F8, 8,4 % pour la série FB, 2,5 % pour la série J5, 8,1 % pour la série PW, 7,6 % pour la série PWB, 7,6 % pour la série PWFB, 8,8 % pour la série PWR, 7,6 % pour la série PWT8, 7,7 % pour la série PWX, 7,6 % pour la série PWX8, 2,5 % pour la série T5, 8,1 % pour la série T8, 0,7 % pour la série LF, 7,6 % pour la série LW, 7,6 % pour la série LW5.
- 5) Les rendements de l'indice des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 2,2 % pour la série AR, 1,8 % pour la série B, 2,1 % pour la série D, -1,5 % pour la série DZ, -5,4 % pour la série F5, 2,1 % pour la série F8, 1,3 % pour la série FB, -5,4 % pour la série J5, 2,3 % pour la série PW, 0,9 % pour la série PWB, 0,9 % pour la série PWFB, -0,1 % pour la série PWR, 2,2 % pour la série PWT8, 2,2 % pour la série PWX, 2,2 % pour la série PWX8, -5,4 % pour la série T5, 1,8 % pour la série T8, -7,0 % pour la série LF, 0,8 % pour la série LW, 0,8 % pour la série LW5.



# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

## Aperçu du portefeuille au 31 mars 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	54,7
<i>Actions</i>	54,7
<i>Options achetées*</i>	–
Obligations	41,7
<i>Obligations</i>	42,0
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)**</i>	–
<i>Options achetées†</i>	–
<i>Options vendues†</i>	–
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)**</i>	(0,3)
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Trésorerie et placements à court terme	1,2
Fonds privés	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	45,9
États-Unis	35,4
Autre	4,0
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
France	1,7
Pays-Bas	1,7
Allemagne	1,6
Japon	1,4
Royaume-Uni	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,2
Luxembourg	0,9
Chine	0,6
Mexique	0,6
Danemark	0,5
Taiwan	0,5
Brésil	0,5

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	33,0
Services financiers	15,4
Énergie	6,8
Produits industriels	6,2
Technologie de l'information	6,0
Matériaux	4,7
Obligations d'État étrangères	4,2
Soins de santé	4,0
Consommation de base	4,0
Consommation discrétionnaire	3,5
Prêts à terme	2,5
Services de communication	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Services publics	1,5
Obligations fédérales	1,5
Autre	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,2

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT††	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	2,4
AA	4,1
A	1,5
BBB	4,6
Inférieure à BBB	6,9
Sans note	1,5

\* Les valeurs théoriques représentent 1,0 % de la valeur liquidative des options achetées.

\*\* Les valeurs théoriques représentent 0,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur) et –15,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

† Les valeurs théoriques représentent 3,0 % de la valeur liquidative des options achetées et –3,0 % de la valeur liquidative des options vendues.

†† Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. Ce tableau présente uniquement les obligations détenues directement par le Fonds.

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
<b>Émetteur/Fonds sous-jacent</b>	
SEC Mackenzie CL Revenu stratégique (Revenu fixe), série R	13,1
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	5,8
Banque Royale du Canada	2,4
La Banque Toronto-Dominion	1,9
Banque de Montréal	1,5
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,3
Canadian Natural Resources Ltd.	1,3
Microsoft Corp.	1,1
Intact Corporation financière	1,1
Financière Sun Life inc.	1,1
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	1,0
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,0
Corporation TC Énergie	1,0
TELUS Corp.	0,9
Enbridge Inc.	0,9
Société Financière Manuvie	0,9
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Suncor Énergie Inc.	0,8
Nutrien Ltd.	0,8
Chevron Corp.	0,7
Broadcom Inc.	0,7
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	0,7
Brookfield Corp.	0,7
CCL Industries Inc.	0,6
<b>Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>43,0</b>

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
<b>Émetteur</b>	
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans	(0,1)
Contrats à terme standardisés sur obligations euro-OAT	(0,1)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME	(0,1)
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP)	0,0
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations – option de vente souscrite @ 133,50 \$ éch. 21-04-2023	0,0
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans	0,0
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 64,00 \$ éch. 16-06-2023	0,0
<b>Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>(0,3)</b>

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

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : [www.placementsmackenzie.com](http://www.placementsmackenzie.com) ou [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2023 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 MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

## 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 (\$)¹

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série A</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>8,28</b>	<b>8,75</b>	<b>7,66</b>	<b>8,73</b>	<b>8,85</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,31	0,29	0,30	0,35	0,39
Total des charges	(0,18)	(0,20)	(0,19)	(0,20)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,14)	0,73	0,27	0,25	0,04
Profits (pertes) latent(e)s	(0,22)	(0,43)	1,21	(0,89)	0,18
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>(0,23)</b>	<b>0,39</b>	<b>1,59</b>	<b>(0,49)</b>	<b>0,41</b>
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,07)	–	(0,03)	–
Des dividendes canadiens	(0,11)	(0,08)	(0,15)	(0,16)	(0,17)
Des gains en capital	–	(0,33)	–	(0,08)	–
Remboursement de capital	(0,31)	(0,37)	(0,33)	(0,29)	(0,34)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,42)</b>	<b>(0,85)</b>	<b>(0,48)</b>	<b>(0,56)</b>	<b>(0,51)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>7,65</b>	<b>8,28</b>	<b>8,75</b>	<b>7,66</b>	<b>8,73</b>
<b>Série AR</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>12,40</b>	<b>12,55</b>	<b>10,57</b>	<b>11,65</b>	<b>11,36</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,47	0,42	0,43	0,47	0,50
Total des charges	(0,27)	(0,30)	(0,28)	(0,28)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,15)	1,05	0,31	0,23	0,06
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	(0,64)	1,71	(1,21)	0,24
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>(0,28)</b>	<b>0,53</b>	<b>2,17</b>	<b>(0,79)</b>	<b>0,54</b>
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,10)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,18)	(0,11)	(0,20)	(0,22)	(0,22)
Des gains en capital	–	(0,50)	–	(0,11)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,71)</b>	<b>(0,21)</b>	<b>(0,35)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>11,91</b>	<b>12,40</b>	<b>12,55</b>	<b>10,57</b>	<b>11,65</b>

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série B</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>12,16</b>	<b>12,31</b>	<b>10,37</b>	<b>11,43</b>	<b>11,14</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,46	0,42	0,42	0,46	0,49
Total des charges	(0,26)	(0,29)	(0,26)	(0,26)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,23)	0,92	0,36	0,21	0,04
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	(0,63)	1,67	(1,19)	0,24
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>(0,36)</b>	<b>0,42</b>	<b>2,19</b>	<b>(0,78)</b>	<b>0,52</b>
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,10)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,18)	(0,12)	(0,20)	(0,22)	(0,22)
Des gains en capital	–	(0,48)	–	(0,11)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,70)</b>	<b>(0,21)</b>	<b>(0,35)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>11,69</b>	<b>12,16</b>	<b>12,31</b>	<b>10,37</b>	<b>11,43</b>
<b>Série D</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>13,75</b>	<b>14,42</b>	<b>12,53</b>	<b>14,17</b>	<b>14,24</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,52	0,48	0,50	0,57	0,62
Total des charges	(0,15)	(0,21)	(0,20)	(0,20)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,09)	1,14	0,51	0,02	0,06
Profits (pertes) latent(e)s	(0,37)	(0,72)	1,99	(1,46)	0,30
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>(0,09)</b>	<b>0,69</b>	<b>2,80</b>	<b>(1,07)</b>	<b>0,78</b>
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,12)	(0,01)	(0,03)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,31)	(0,21)	(0,35)	(0,37)	(0,39)
Des gains en capital	–	(0,58)	–	(0,15)	–
Remboursement de capital	(0,38)	(0,53)	(0,43)	(0,37)	(0,42)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,69)</b>	<b>(1,44)</b>	<b>(0,79)</b>	<b>(0,92)</b>	<b>(0,83)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>12,86</b>	<b>13,75</b>	<b>14,42</b>	<b>12,53</b>	<b>14,17</b>

- 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 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 MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

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

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série DZ</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,70	10,83	9,12	10,00	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,41	0,36	0,37	0,25	s.o.
Total des charges	(0,19)	(0,21)	(0,20)	(0,12)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,23)	0,96	0,33	(0,16)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,29)	(0,55)	1,47	(0,64)	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,30)	0,56	1,97	(0,67)	s.o.
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,09)	–	(0,01)	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,20)	(0,13)	(0,21)	(0,10)	s.o.
Des gains en capital	–	(0,43)	–	(0,03)	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,20)	(0,65)	(0,21)	(0,14)	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	10,28	10,70	10,83	9,12	s.o.
<b>Série F</b>	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	9,62	10,06	8,70	9,81	9,81
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,36	0,34	0,35	0,39	0,43
Total des charges	(0,09)	(0,10)	(0,09)	(0,10)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,13)	0,79	0,26	0,14	0,01
Profits (pertes) latent(e)s	(0,26)	(0,51)	1,39	(1,01)	0,21
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,12)	0,52	1,91	(0,58)	0,55
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,09)	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,24)	(0,17)	(0,28)	(0,30)	(0,30)
Des gains en capital	–	(0,42)	–	(0,11)	–
Remboursement de capital	(0,24)	(0,34)	(0,27)	(0,22)	(0,26)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,48)	(1,02)	(0,56)	(0,65)	(0,58)
<b>Actif net, à la clôture</b>	9,02	9,62	10,06	8,70	9,81
<b>Série F5</b>	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	14,45	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,54	0,35	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,13)	(0,10)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,25)	0,50	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,38)	(0,53)	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,22)	0,22	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,08)	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,36)	(0,11)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,18)	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,37)	(0,40)	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,73)	(0,77)	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	13,54	14,45	s.o.	s.o.	s.o.

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série F8</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	11,52	12,43	11,10	12,89	13,21
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,43	0,41	0,43	0,51	0,57
Total des charges	(0,10)	(0,12)	(0,11)	(0,12)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,17)	0,98	0,36	0,20	(0,08)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,30)	(0,62)	1,74	(1,31)	0,27
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,14)	0,65	2,42	(0,72)	0,63
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,11)	(0,01)	(0,03)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,28)	(0,21)	(0,35)	(0,39)	(0,41)
Des gains en capital	–	(0,51)	–	(0,14)	(0,01)
Remboursement de capital	(0,65)	(0,79)	(0,73)	(0,66)	(0,64)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,93)	(1,62)	(1,09)	(1,22)	(1,07)
<b>Actif net, à la clôture</b>	10,44	11,52	12,43	11,10	12,89
<b>Série FB</b>	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,30	10,79	9,36	10,56	10,59
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,39	0,36	0,37	0,42	0,46
Total des charges	(0,11)	(0,13)	(0,12)	(0,13)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,18)	0,90	0,32	0,38	0,07
Profits (pertes) latent(e)s	(0,27)	(0,54)	1,49	(1,09)	0,22
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,17)	0,59	2,06	(0,42)	0,63
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,09)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,23)	(0,17)	(0,28)	(0,30)	(0,32)
Des gains en capital	–	(0,45)	–	(0,11)	–
Remboursement de capital	(0,29)	(0,38)	(0,31)	(0,26)	(0,29)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,52)	(1,09)	(0,60)	(0,69)	(0,62)
<b>Actif net, à la clôture</b>	9,63	10,30	10,79	9,36	10,56
<b>Série J</b>	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	9,11	9,60	8,39	9,53	9,63
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,34	0,32	0,33	0,38	0,42
Total des charges	(0,16)	(0,19)	(0,18)	(0,19)	(0,19)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,15)	0,69	0,26	0,25	(0,02)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,24)	(0,49)	1,33	(0,98)	0,20
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,21)	0,33	1,74	(0,54)	0,41
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,08)	–	(0,02)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,15)	(0,11)	(0,19)	(0,21)	(0,21)
Des gains en capital	–	(0,38)	–	(0,09)	–
Remboursement de capital	(0,31)	(0,38)	(0,34)	(0,29)	(0,34)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,46)	(0,95)	(0,53)	(0,61)	(0,56)
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,45	9,11	9,60	8,39	9,53

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

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

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série J5</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	14,36	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,54	0,35	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,28)	(0,21)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,97)	0,48	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,38)	(0,53)	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,09)	0,09	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,07)	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,21)	(0,06)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,16)	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,51)	(0,45)	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,72)	(0,74)	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	13,30	14,36	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Série O</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	12,53	13,02	11,16	12,48	12,37
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,47	0,44	0,45	0,50	0,54
Total des charges	–	(0,01)	–	(0,01)	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,13)	1,04	0,34	0,14	(0,01)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,34)	(0,66)	1,79	(1,29)	0,26
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	–	0,81	2,58	(0,66)	0,79
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,12)	(0,01)	(0,03)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,41)	(0,30)	(0,47)	(0,48)	(0,53)
Des gains en capital	–	(0,57)	–	(0,15)	(0,01)
Remboursement de capital	(0,22)	(0,37)	(0,24)	(0,18)	(0,18)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,63)	(1,36)	(0,72)	(0,84)	(0,74)
<b>Actif net, à la clôture</b>	11,85	12,53	13,02	11,16	12,48
<b>Série PW</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	13,47	14,20	12,41	14,12	14,27
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,50	0,47	0,49	0,56	0,62
Total des charges	(0,26)	(0,29)	(0,28)	(0,29)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,18)	1,11	0,37	0,22	0,01
Profits (pertes) latent(e)s	(0,36)	(0,71)	1,97	(1,45)	0,30
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,30)	0,58	2,55	(0,96)	0,64
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,11)	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,21)	(0,15)	(0,26)	(0,29)	(0,30)
Des gains en capital	–	(0,56)	–	(0,14)	–
Remboursement de capital	(0,47)	(0,58)	(0,51)	(0,45)	(0,51)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,68)	(1,40)	(0,78)	(0,90)	(0,83)
<b>Actif net, à la clôture</b>	12,48	13,47	14,20	12,41	14,12

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série PWB</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,82	10,96	9,23	10,16	9,90
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,41	0,37	0,37	0,41	0,44
Total des charges	(0,21)	(0,23)	(0,21)	(0,21)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,16)	0,93	0,28	(0,17)	0,08
Profits (pertes) latent(e)s	(0,29)	(0,56)	1,49	(1,07)	0,21
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,25)	0,51	1,93	(1,04)	0,53
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,09)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,19)	(0,12)	(0,20)	(0,21)	(0,21)
Des gains en capital	–	(0,44)	–	(0,10)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,19)	(0,65)	(0,21)	(0,33)	(0,22)
<b>Actif net, à la clôture</b>	10,40	10,82	10,96	9,23	10,16
<b>Série PWFB</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	9,53	9,97	8,62	9,72	9,72
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,36	0,33	0,34	0,39	0,43
Total des charges	(0,09)	(0,10)	(0,09)	(0,10)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,24)	0,77	0,24	0,06	0,19
Profits (pertes) latent(e)s	(0,25)	(0,50)	1,38	(1,00)	0,20
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,22)	0,50	1,87	(0,65)	0,73
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,09)	(0,01)	(0,02)	–
Des dividendes canadiens	(0,24)	(0,17)	(0,28)	(0,29)	(0,31)
Des gains en capital	–	(0,41)	–	(0,11)	(0,01)
Remboursement de capital	(0,24)	(0,34)	(0,26)	(0,22)	(0,25)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,48)	(1,01)	(0,55)	(0,64)	(0,57)
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,93	9,53	9,97	8,62	9,72
<b>Série PWR</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,61	10,74	9,05	10,00	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,41	0,37	0,37	0,40	s.o.
Total des charges	(0,21)	(0,22)	(0,21)	(0,20)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	0,84	0,19	(0,19)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,29)	(0,55)	1,47	(1,03)	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,13)	0,44	1,82	(1,02)	s.o.
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,09)	–	(0,01)	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,18)	(0,12)	(0,20)	(0,22)	s.o.
Des gains en capital	–	(0,42)	–	(0,10)	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,18)	(0,63)	(0,20)	(0,33)	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	10,20	10,61	10,74	9,05	s.o.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

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

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série PWT8</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,67	11,61	10,48	12,28	12,72
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,39	0,38	0,41	0,48	0,55
Total des charges	(0,20)	(0,24)	(0,23)	(0,25)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,16)	0,85	0,30	0,20	0,03
Profits (pertes) latent(e)s	(0,28)	(0,58)	1,64	(1,24)	0,26
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,25)	0,41	2,12	(0,81)	0,58
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,09)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,16)	(0,12)	(0,22)	(0,25)	(0,26)
Des gains en capital	–	(0,45)	–	(0,12)	–
Remboursement de capital	(0,70)	(0,82)	(0,78)	(0,74)	(0,75)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,86)	(1,48)	(1,01)	(1,13)	(1,02)
<b>Actif net, à la clôture</b>	9,55	10,67	11,61	10,48	12,28
<b>Série PWX</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	15,45	16,05	13,77	15,39	15,26
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,59	0,53	0,55	0,62	0,67
Total des charges	–	(0,01)	–	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,11)	1,34	0,44	0,19	0,12
Profits (pertes) latent(e)s	(0,41)	(0,81)	2,20	(1,59)	0,32
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	0,07	1,05	3,19	(0,79)	1,10
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,15)	(0,01)	(0,03)	(0,03)
Des dividendes canadiens	(0,52)	(0,37)	(0,57)	(0,59)	(0,65)
Des gains en capital	–	(0,70)	–	(0,19)	(0,01)
Remboursement de capital	(0,26)	(0,46)	(0,31)	(0,23)	(0,22)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,78)	(1,68)	(0,89)	(1,04)	(0,91)
<b>Actif net, à la clôture</b>	14,62	15,45	16,05	13,77	15,39
<b>Série PWX8</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	12,44	13,33	11,80	13,59	13,80
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,46	0,43	0,46	0,54	0,60
Total des charges	–	(0,01)	–	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,23)	1,25	0,49	0,37	0,21
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	(0,65)	1,86	(1,39)	0,29
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,10)	1,02	2,81	(0,49)	1,09
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,12)	(0,01)	(0,04)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,40)	(0,30)	(0,49)	(0,51)	(0,56)
Des gains en capital	–	(0,58)	–	(0,16)	(0,01)
Remboursement de capital	(0,60)	(0,78)	(0,67)	(0,59)	(0,54)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(1,00)	(1,78)	(1,17)	(1,30)	(1,13)
<b>Actif net, à la clôture</b>	11,38	12,44	13,33	11,80	13,59

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série R</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	s.o.	s.o.	9,03	9,94	9,70
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	s.o.	s.o.	0,36	0,40	0,43
Total des charges	s.o.	s.o.	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	s.o.	0,31	0,34	0,01
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	s.o.	1,46	(1,04)	0,21
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	s.o.	s.o.	2,13	(0,30)	0,65
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	s.o.	s.o.	(0,01)	(0,03)	(0,01)
Des dividendes canadiens	s.o.	s.o.	(0,38)	(0,38)	(0,40)
Des gains en capital	s.o.	s.o.	–	(0,12)	(0,01)
Remboursement de capital	s.o.	s.o.	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	s.o.	s.o.	(0,39)	(0,53)	(0,42)
<b>Actif net, à la clôture</b>	s.o.	s.o.	10,74	9,03	9,94
<b>Série T5</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	14,35	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,54	0,35	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,30)	(0,23)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,27)	0,50	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,38)	(0,53)	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,41)	0,09	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,07)	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,19)	(0,06)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,15)	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,53)	(0,45)	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,72)	(0,73)	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	13,27	14,35	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Série T8</b>					
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,29	11,21	10,14	11,92	12,37
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,38	0,37	0,39	0,47	0,53
Total des charges	(0,22)	(0,25)	(0,25)	(0,27)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,19)	0,87	0,36	0,20	0,04
Profits (pertes) latent(e)s	(0,27)	(0,55)	1,58	(1,20)	0,25
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,30)	0,44	2,08	(0,80)	0,54
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,08)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,13)	(0,10)	(0,19)	(0,22)	(0,23)
Des gains en capital	–	(0,44)	–	(0,11)	–
Remboursement de capital	(0,70)	(0,80)	(0,78)	(0,75)	(0,75)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,83)	(1,42)	(0,98)	(1,10)	(0,99)
<b>Actif net, à la clôture</b>	9,19	10,29	11,21	10,14	11,92

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

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

	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série LB	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>12,77</b>	<b>12,93</b>	<b>10,93</b>	<b>12,08</b>	<b>11,72</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,49	0,43	0,44	0,49	0,52
Total des charges	(0,29)	(0,32)	(0,29)	(0,30)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,28)	1,15	0,37	0,58	(0,28)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,34)	(0,65)	1,77	(1,26)	0,25
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>(0,42)</b>	<b>0,61</b>	<b>2,29</b>	<b>(0,49)</b>	<b>0,20</b>
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,10)	(0,02)	(0,04)	(0,03)
Des dividendes canadiens	(0,17)	(0,11)	(0,24)	(0,12)	(0,05)
Des gains en capital	–	(0,51)	–	(0,24)	(0,08)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,17)</b>	<b>(0,72)</b>	<b>(0,26)</b>	<b>(0,40)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>12,27</b>	<b>12,77</b>	<b>12,93</b>	<b>10,93</b>	<b>12,08</b>
	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
<b>Série LF</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>14,43</b>	<b>15,00</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,54	0,11	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,14)	(0,03)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	(0,11)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,38)	(0,16)	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,02</b>	<b>(0,19)</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,08)	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,35)	(0,08)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,13)	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,37)	(0,10)	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,72)</b>	<b>(0,39)</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>13,52</b>	<b>14,43</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>
	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
<b>Série LW</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,61</b>	<b>10,74</b>	<b>9,08</b>	<b>10,02</b>	<b>9,73</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,40	0,36	0,37	0,40	0,43
Total des charges	(0,22)	(0,24)	(0,22)	(0,22)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,15)	0,89	0,29	0,26	0,33
Profits (pertes) latent(e)s	(0,29)	(0,55)	1,47	(1,04)	0,21
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>(0,26)</b>	<b>0,46</b>	<b>1,91</b>	<b>(0,60)</b>	<b>0,76</b>
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,09)	(0,01)	(0,04)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,17)	(0,11)	(0,23)	(0,10)	(0,05)
Des gains en capital	–	(0,42)	–	(0,20)	(0,08)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,17)</b>	<b>(0,62)</b>	<b>(0,24)</b>	<b>(0,34)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>10,19</b>	<b>10,61</b>	<b>10,74</b>	<b>9,08</b>	<b>10,02</b>

	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série LW5	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>13,44</b>	<b>14,18</b>	<b>12,41</b>	<b>14,12</b>	<b>14,30</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,50	0,47	0,49	0,56	0,62
Total des charges	(0,27)	(0,30)	(0,29)	(0,31)	(0,31)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,30)	1,17	0,40	0,43	0,44
Profits (pertes) latent(e)s	(0,36)	(0,71)	1,97	(1,45)	0,30
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>(0,43)</b>	<b>0,63</b>	<b>2,57</b>	<b>(0,77)</b>	<b>1,05</b>
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,11)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,19)	(0,14)	(0,25)	(0,28)	(0,29)
Des gains en capital	–	(0,56)	–	(0,14)	–
Remboursement de capital	(0,49)	(0,58)	(0,52)	(0,46)	(0,53)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,68)</b>	<b>(1,39)</b>	<b>(0,78)</b>	<b>(0,90)</b>	<b>(0,83)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>12,44</b>	<b>13,44</b>	<b>14,18</b>	<b>12,41</b>	<b>14,12</b>
	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
<b>Série LX</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>12,55</b>	<b>13,28</b>	<b>11,64</b>	<b>13,28</b>	<b>13,47</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,47	0,43	0,46	0,53	0,59
Total des charges	(0,28)	(0,32)	(0,30)	(0,32)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,21)	1,17	0,48	0,61	(0,47)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	(0,66)	1,84	(1,36)	0,28
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>(0,35)</b>	<b>0,62</b>	<b>2,48</b>	<b>(0,54)</b>	<b>0,08</b>
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,10)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,15)	(0,11)	(0,21)	(0,24)	(0,24)
Des gains en capital	–	(0,51)	–	(0,13)	–
Remboursement de capital	(0,48)	(0,57)	(0,51)	(0,46)	(0,53)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,63)</b>	<b>(1,29)</b>	<b>(0,73)</b>	<b>(0,84)</b>	<b>(0,78)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>11,59</b>	<b>12,55</b>	<b>13,28</b>	<b>11,64</b>	<b>13,28</b>

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série A</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	439 774	515 848	551 679	558 580	649 101
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	57 469	62 314	63 078	72 915	74 335
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,27	2,27	2,27	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,32	2,32	2,32	2,32	2,32
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	7,65	8,28	8,75	7,66	8,73
<b>Série AR</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	29 412	28 243	26 163	21 333	22 551
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	2 469	2 278	2 084	2 017	1 936
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,31	2,31	2,31	2,30	2,30
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,36	2,36	2,36	2,35	2,35
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	11,91	12,40	12,55	10,57	11,65
<b>Série B</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	2 512	3 052	2 997	3 391	3 171
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	215	251	243	327	278
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,26	2,25	2,25	2,25	2,25
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,31	2,30	2,30	2,30	2,30
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	11,69	12,16	12,31	10,37	11,43
<b>Série D</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	6 040	2 610	2 194	2 513	1 785
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	470	190	152	201	126
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,11	1,39	1,39	1,40	1,38
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,16	1,44	1,44	1,45	1,43
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	12,86	13,75	14,42	12,53	14,17
<b>Série DZ</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	338	449	577	581	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	33	42	53	64	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,90	1,91	1,92	1,92	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,95	1,96	1,96	1,96	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,28	10,70	10,83	9,12	s.o.

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série F</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	307 080	302 759	245 081	209 945	192 497
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	34 062	31 477	24 355	24 119	19 627
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,93	0,93	0,93	0,93	0,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,98	0,98	0,98	0,98	1,00
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	9,02	9,62	10,06	8,70	9,81
<b>Série F5</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	5 433	6 217	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	401	430	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,94	0,94	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,99	0,99	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,54	14,45	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Série F8</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	7 531	7 945	7 162	6 710	6 195
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	722	690	576	604	481
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,92	0,92	0,92	0,93	0,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,97	0,97	0,97	0,97	1,00
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	10,44	11,52	12,43	11,10	12,89

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 le 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 impossibles 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 de 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 MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série FB</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	1 426	1 431	1 406	1 299	1 443
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	148	139	130	139	137
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,17	1,18	1,17	1,16	1,15
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,22	1,22	1,22	1,21	1,20
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	9,63	10,30	10,79	9,36	10,56
<b>Série J</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	2 432	2 929	1 742	1 483	1 648
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	288	321	181	177	173
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,92	1,93	1,94	1,94	1,94
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,97	1,98	1,99	1,99	1,99
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	8,45	9,11	9,60	8,38	9,53
<b>Série J5</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	51	102	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	4	7	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,10	2,10	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,14	2,14	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,30	14,36	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Série O</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	26 131	24 469	19 302	16 083	15 697
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	2 204	1 953	1 483	1 441	1 258
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	11,85	12,53	13,02	11,16	12,48
<b>Série PW</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	698 853	747 250	621 842	518 302	490 388
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	56 001	55 486	43 779	41 751	34 730
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,04	2,04	2,03	2,03	2,04
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,08	2,09	2,08	2,08	2,09
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	12,48	13,47	14,20	12,41	14,12

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série PWB</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	2 919	3 151	3 128	2 268	1 363
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	281	291	285	246	134
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,99	1,99	2,01	2,01	2,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,04	2,04	2,06	2,06	2,05
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	10,40	10,82	10,96	9,23	10,16
<b>Série PWFB</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	11 073	12 632	10 128	7 927	5 923
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	1 240	1 326	1 016	919	609
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,94	0,94	0,94	0,94	0,93
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,99	0,99	0,99	0,99	0,98
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	8,93	9,53	9,97	8,62	9,72
<b>Série PWR</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	13 462	11 078	7 913	4 155	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	1 320	1 044	737	459	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,02	2,02	2,01	2,01	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,07	2,06	2,06	2,06	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,20	10,61	10,74	9,04	s.o.
<b>Série PWT8</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	14 514	15 850	11 031	9 071	7 956
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	1 519	1 486	950	866	648
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,05	2,05	2,05	2,03	2,05
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,09	2,10	2,09	2,08	2,10
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	9,55	10,67	11,61	10,48	12,28
<b>Série PWX</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	12 162	11 388	11 345	11 099	9 782
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	832	737	707	806	636
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	14,62	15,45	16,05	13,76	15,39



# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série PWX8</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	289	344	559	848	978
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	25	28	42	72	72
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	11,38	12,44	13,33	11,80	13,59
<b>Série R</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	s.o.	s.o.	161 789	164 230	214 169
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	s.o.	s.o.	15 066	18 193	21 539
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	s.o.	s.o.	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	s.o.	s.o.	0,05	0,05	0,05
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	s.o.	s.o.	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	s.o.	s.o.	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	s.o.	10,74	9,03	9,94
<b>Série T5</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	15 019	17 969	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	1 132	1 252	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,26	2,26	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,31	2,31	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,27	14,35	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Série T8</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	10 534	13 196	11 016	10 985	9 979
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	1 147	1 283	983	1 083	837
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,29	2,29	2,29	2,30	2,31
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,33	2,34	2,34	2,34	2,35
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	9,19	10,29	11,21	10,14	11,92
<b>Série LB</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	1 724	2 028	2 447	2 577	4 348
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	141	159	189	236	360
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,42	2,42	2,42	2,42	2,42
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	12,27	12,77	12,93	10,93	12,08

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
<b>Série LF</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	2 542	1 460	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	188	101	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,98	0,98	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,03	1,03	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,52	14,43	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Série LW</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	9 571	10 851	10 452	9 207	10 286
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	939	1 023	973	1 014	1 026
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,13	2,13	2,13	2,13	2,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,18	2,18	2,18	2,18	2,25
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	10,19	10,61	10,74	9,08	10,02
<b>Série LW5</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	4 306	5 436	5 413	4 991	5 979
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	346	405	382	402	423
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,13	2,13	2,13	2,13	2,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,18	2,18	2,18	2,18	2,25
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	12,44	13,44	14,18	12,40	14,12
<b>Série LX</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	550	598	628	802	1 239
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	47	48	47	69	93
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,42	2,42	2,42	2,42	2,42
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	34,56	97,78	43,10	56,37	56,08
Valeur liquidative par titre (\$)	11,59	12,55	13,28	11,64	13,28

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

---

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

---

## 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.

BLC Services Financiers inc. (« BLC ») est le placeur principal des titres de série BLC du Fonds (tel qu'il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) et reçoit une portion des frais de gestion que le Fonds verse au gestionnaire. Dans le cadre de cette entente, BLC avait droit à environ 25 % du total des frais de gestion que le gestionnaire a reçus des séries BLC de tous les Fonds Mackenzie au cours de la période. Le gestionnaire est responsable de payer tous les versements liés à la distribution aux courtiers autorisés par BLC dont les clients investissent dans les séries BLC du 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 44 % 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. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable aux commissions de vente associées aux ventes brutes de titres du Fonds comportant des frais de rachat.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

## 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 : 30 novembre 2005

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

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

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

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

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

Les titres de série DZ ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

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

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

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

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

Les titres des séries F5, J5 et T5 ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

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

**Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus Itée** (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; [www.placementscanadavie.com](http://www.placementscanadavie.com))

Le 17 septembre 2021, les titres des séries S, Q, H, HW, L, N, QF, QFW ont été transférés dans le Fonds de revenu stratégique Canada Vie et ne sont plus offerts par le Fonds.

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

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

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

Depuis le 1<sup>er</sup> juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1<sup>er</sup> juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, 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 STRATÉGIQUE MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

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

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

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

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

3) La date d'établissement initiale de la série est le 3 juillet 2007. Tous les titres de la série ont été rachetés le 24 septembre 2021.

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