

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.

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 MONDIAL 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 une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des titres de participation axés sur le revenu partout dans le monde. Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des portefeuillistes 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 à leur portefeuille, 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 du Fonds ont dégagé un rendement de -1,3 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de -2,1 % pour un indice mixte composé à 52,5 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI Monde (net) (rendement de 0,6 %), et à 47,5 % de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) (rendement de -5,4 %). 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 ont reculé au cours de la période sous l'effet du repli des prévisions économiques, mais les fluctuations de change ont en règle générale alimenté les rendements en dollars canadiens. La situation de l'emploi est

demeurée solide. La Réserve fédérale américaine et la Banque centrale européenne ont réagi à l'inflation obstinément élevée en augmentant 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. Dans les titres à revenu fixe, les taux de rendement mondiaux ont fortement grimpé. La volatilité des marchés des titres à revenu fixe a été exacerbée par l'ampleur des mesures prises par les banques centrales et par les tensions géopolitiques.

Au sein de l'indice MSCI Monde (net), les marchés les plus performants en dollars canadiens ont été ceux du Danemark, de l'Irlande et de l'Espagne, tandis que ceux de la Norvège, d'Israël et du Canada ont fait moins bonne figure. Les secteurs de l'énergie, de la consommation de base et des produits industriels ont affiché la meilleure tenue, alors que ceux des biens immobiliers, des services de communication et de la consommation discrétionnaire ont terminé en queue de peloton.

Le Fonds a inscrit un rendement inférieur à celui de l'indice général, en raison de ses placements en titres à revenu fixe mondiaux, qui ont été surclassés par les actions mondiales 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.

Au sein de la composante en actions du Fonds, la sélection de titres aux États-Unis et au Danemark a contribué au rendement. Sur le plan sectoriel, la sélection de titres dans la technologie de l'information a favorisé les résultats, tout comme la surpondération et la sélection de titres de l'énergie. En revanche, la sélection de titres en Suisse a pesé sur les résultats. Sur le plan sectoriel, la sélection de titres dans les soins de santé et les produits industriels a eu une incidence négative sur le rendement.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds, les placements en obligations de sociétés du secteur de l'énergie ont contribué au rendement. En revanche, les placements en prêts à terme ont pesé sur les résultats, plus particulièrement dans le secteur des services de communication.

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

Au cours de la période, ni les activités de gestion de portefeuille ni les développements des marchés n'ont eu une incidence importante sur le positionnement du Fonds.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 6,5 % pour s'établir à 2,0 milliards de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 24,1 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 114,7 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») 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.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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

Événements récents

Dans ce contexte de marché, l'équipe de gestion du portefeuille d'actions 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. De l'avis de l'équipe, la Réserve fédérale américaine pourrait marquer une pause en ce qui concerne les hausses en 2023. Les réductions de taux, quant à elles, sont peu probables tant que l'économie mondiale demeurera résiliente et que l'inflation restera élevée. En Europe, l'équipe croit que les taux devraient continuer d'augmenter en réaction à la hausse soutenue de l'inflation de base.

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 mondial 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 9,0 millions de dollars (0,4 % de la valeur liquidative du Fonds) dans Northleaf Private Credit II LP, un fonds privé géré par Northleaf Capital Partners, une société affiliée au gestionnaire. Cet investissement représente 6,5 millions de dollars américains dans le cadre d'un engagement d'investissement total de 8,1 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.

Au 31 mars 2023, le Fonds détenait un investissement de 3,7 millions de dollars (0,2 % 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 2,8 millions de dollars américains dans le cadre d'un engagement d'investissement total de 8,1 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 : 6,3 millions de dollars investis dans des titres émis par Pernod Ricard SA, soit 0,3 % de la valeur liquidative du Fonds. Le gestionnaire a effectué ces placements en se fondant sur l'approbation du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie. Le comité d'examen indépendant a émis cette approbation sous réserve de la réalisation de ces placements conformément aux politiques du gestionnaire. Les politiques du gestionnaire sont conçues pour s'assurer que les transactions entre parties liées : i) sont libres de

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

Des fonds d'investissement gérés par Mackenzie et ses sociétés affiliées peuvent investir dans le Fonds. Tous ces placements sont effectués en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 31 mars 2023, des fonds gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et Gestion de placements Canada Vie limitée détenaient moins de 0,1 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour de transaction. Ces placements peuvent exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus. Mackenzie gère ce risque grâce à des processus comme la demande de préavis pour les rachats massifs afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

Au 31 mars 2023, Mackenzie détenait une participation de 1,3 million de dollars dans le Fonds, soit 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Au cours de la période, le Fonds a reçu 0,2 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 mondial Mackenzie avec le Fonds le ou vers le 16 juin 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.

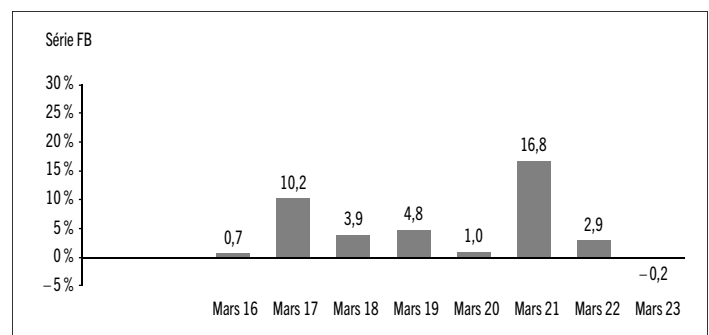
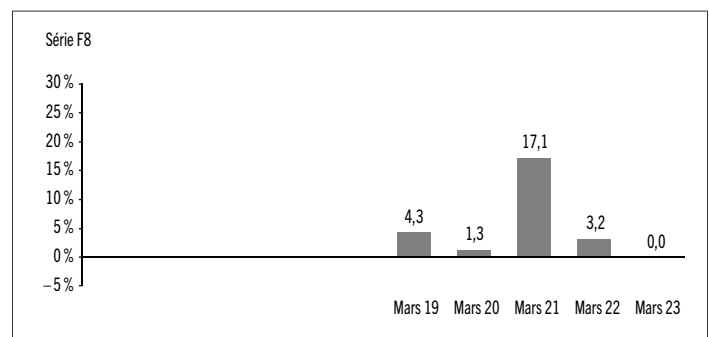
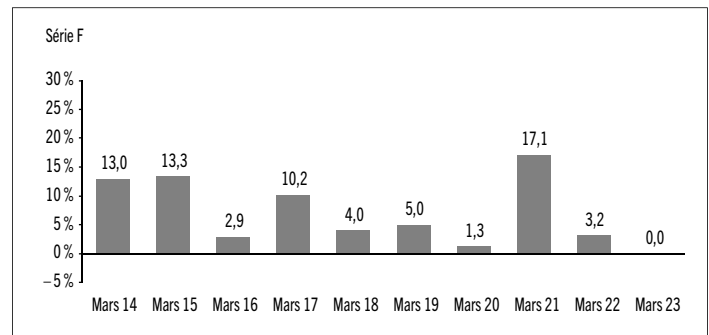
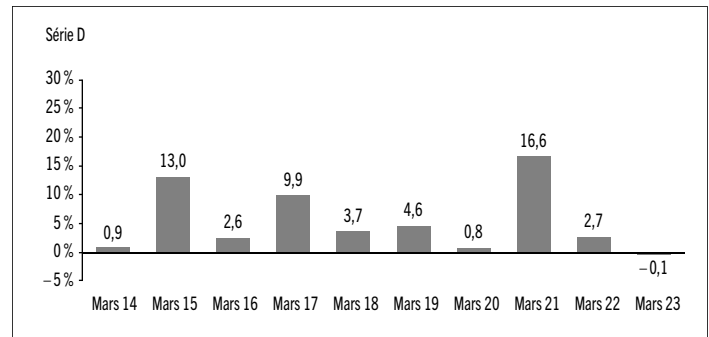
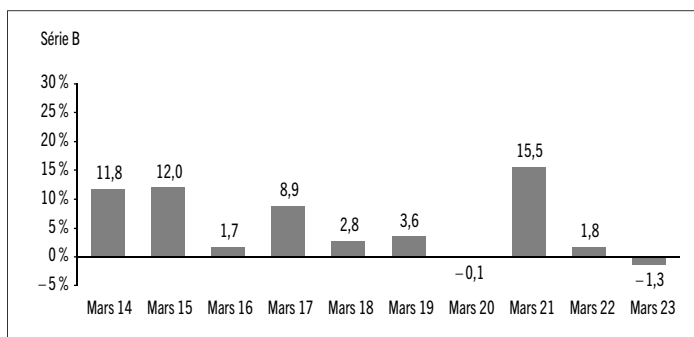
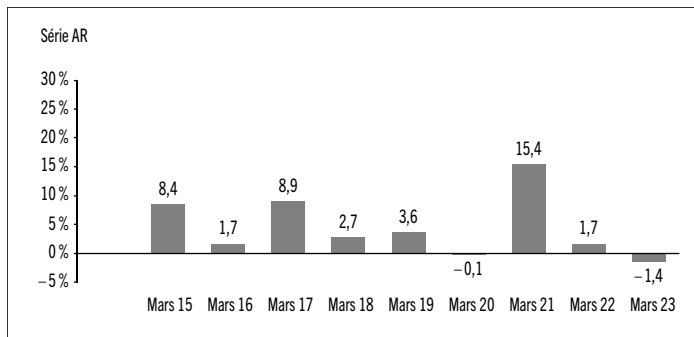
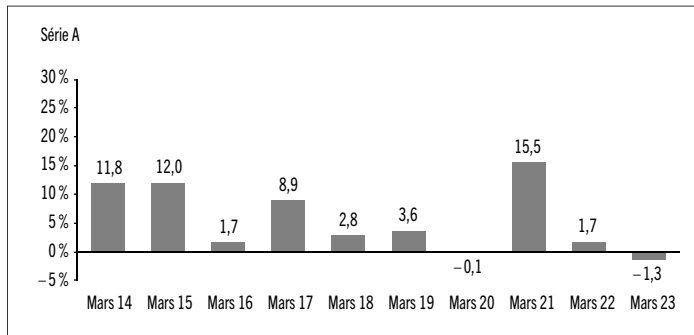
Le 30 avril 2014, le Fonds a changé son mandat, qui était d'investir dans d'autres fonds communs de placement, pour investir directement dans des titres à revenu fixe et des actions axées sur le revenu. Les rendements obtenus avant cette date sont ceux réalisés dans le cadre des objectifs précédents.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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

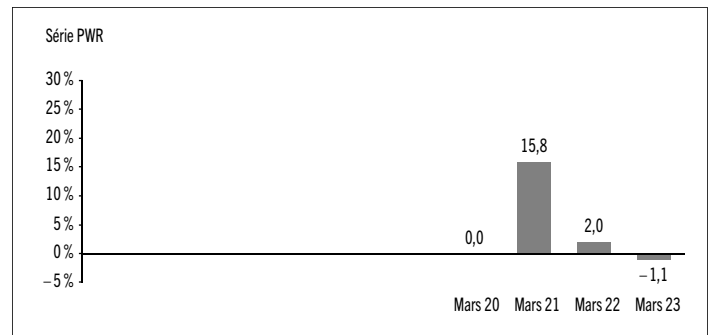
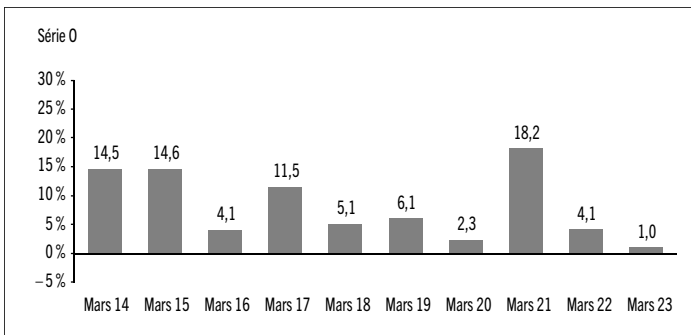
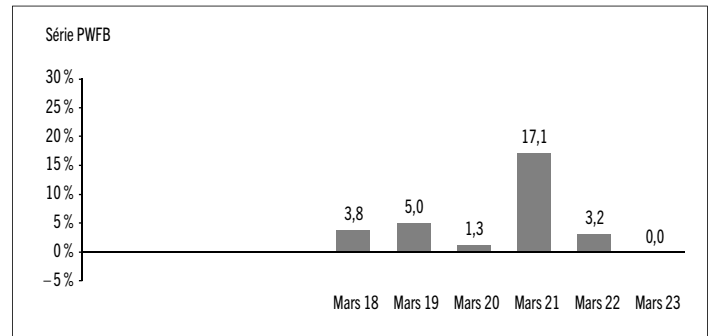
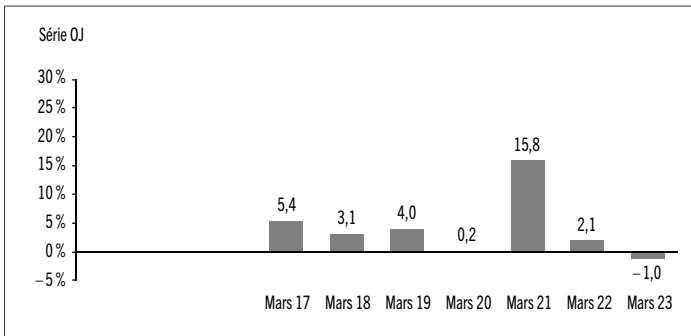
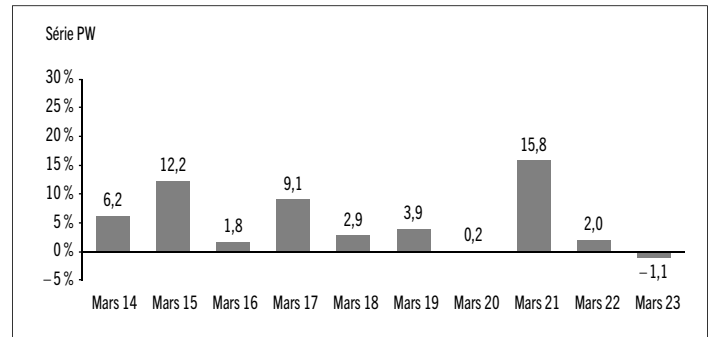
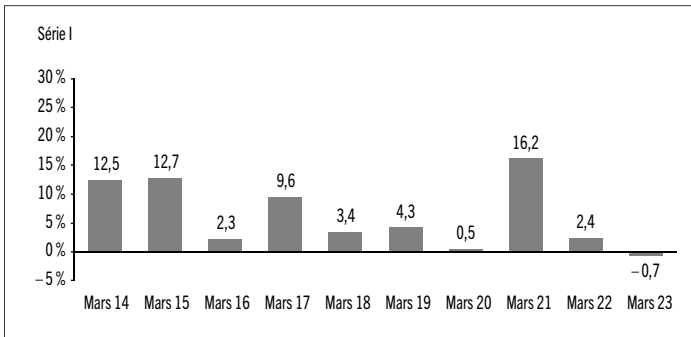
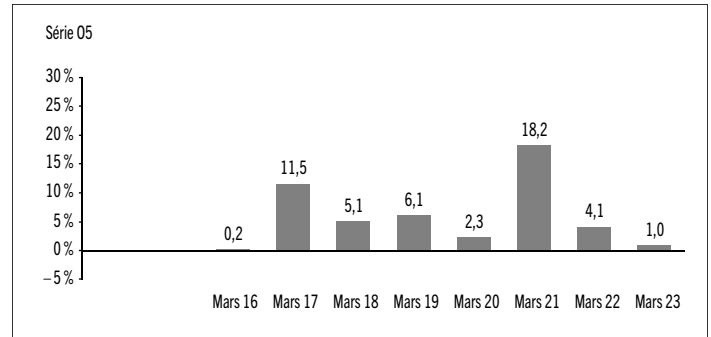
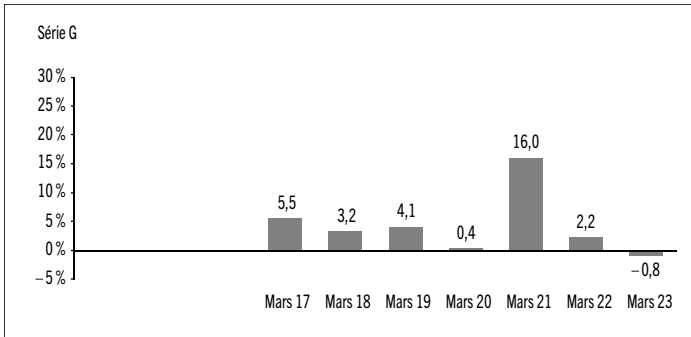
Rendements annuels

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*.



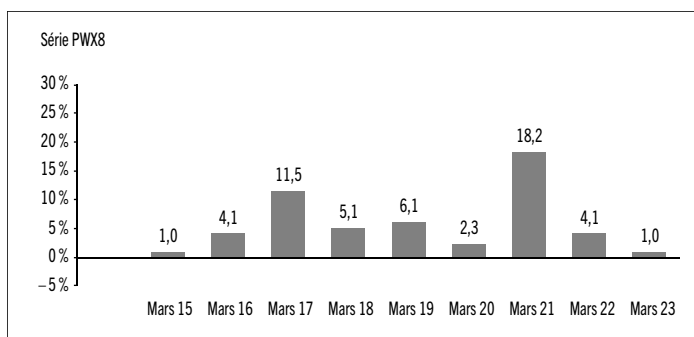
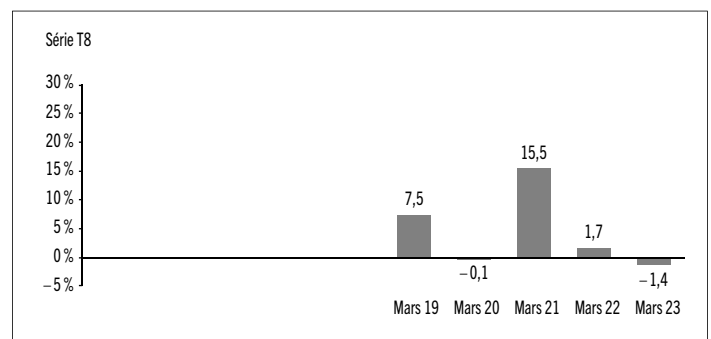
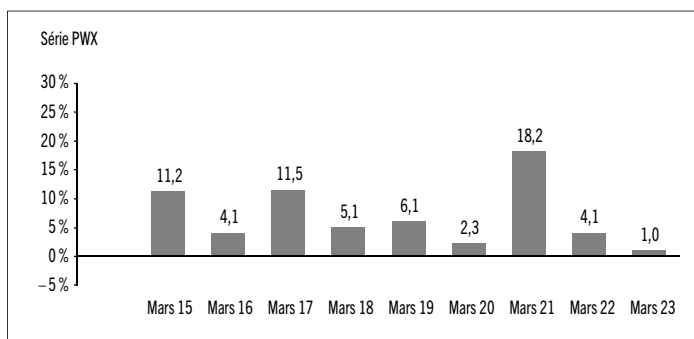
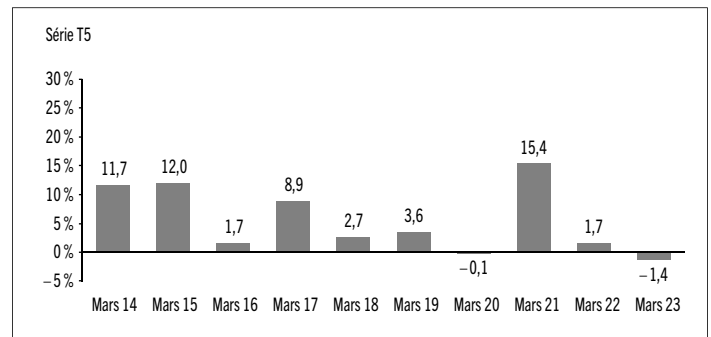
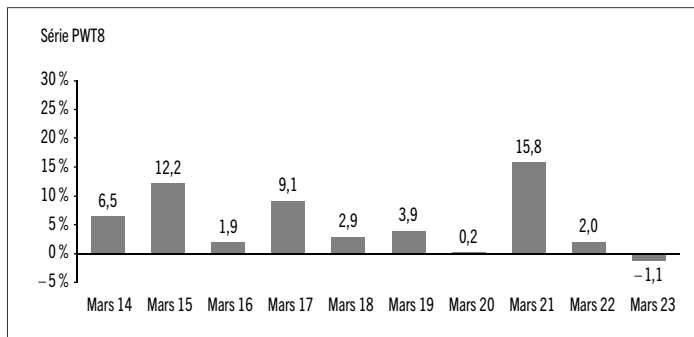
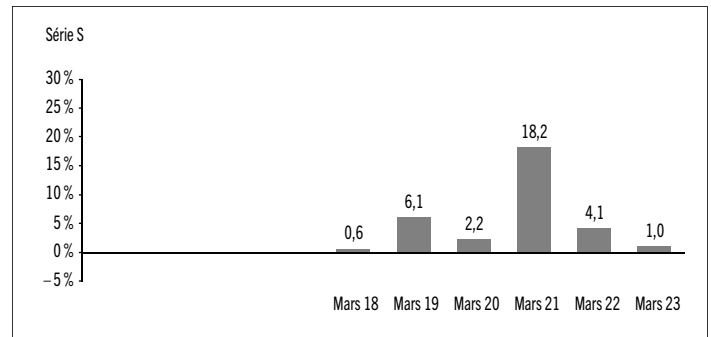
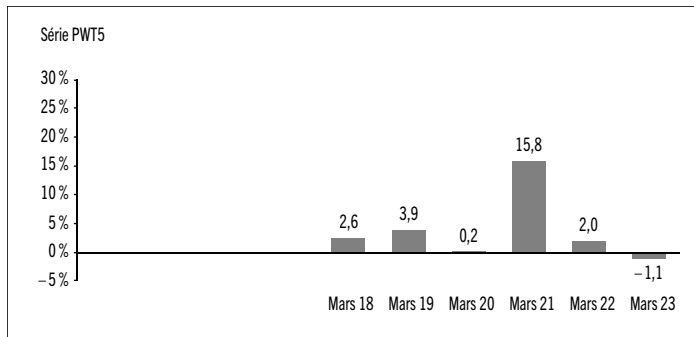
FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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

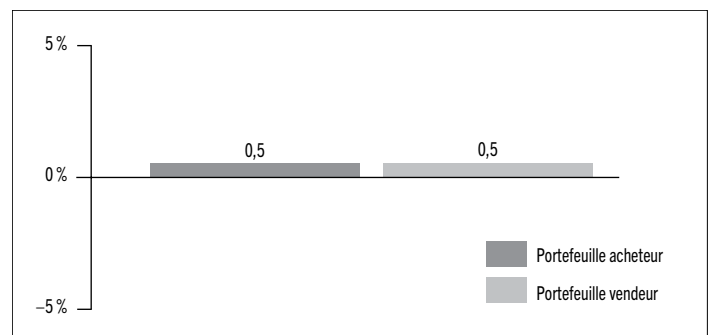


FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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 MONDIAL 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 ¹ :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Série A	-1,3	5,0	3,7	5,5	s.o.
Série AR	-1,4	5,0	3,7	s.o.	4,7
Série B	-1,3	5,1	3,7	5,5	s.o.
Série D	-0,1	6,1	4,7	s.o.	5,9
Série F	0,0	6,5	5,1	6,9	s.o.
Série F8	0,0	6,5	s.o.	s.o.	5,2
Série FB	-0,2	6,2	4,9	s.o.	5,2
Série G	-0,8	5,6	4,2	s.o.	4,7
Série I	-0,7	5,7	4,4	6,2	s.o.
Série OJ	-1,0	5,4	4,0	s.o.	4,5
Série O	1,0	7,5	6,1	8,0	s.o.
Série O5	1,0	7,5	6,1	s.o.	6,6
Série PW	-1,1	5,3	4,0	s.o.	5,5
Série PWFB	0,0	6,5	5,1	s.o.	4,9
Série PWR	-1,1	5,3	s.o.	s.o.	4,0
Série PWT5	-1,1	5,3	4,0	s.o.	3,8
Série PWT8	-1,1	5,3	4,0	s.o.	5,6
Série PWX	1,0	7,5	6,1	s.o.	7,1
Série PWX8	1,0	7,5	6,1	s.o.	6,4
Série S	1,0	7,5	6,1	s.o.	5,8
Série T5	-1,4	5,0	3,7	5,5	s.o.
Série T8	-1,4	5,0	s.o.	s.o.	5,1
Indice mixte	-2,1	6,2	5,0	7,2	Note 3
Indice MSCI Monde (net)*	0,6	14,8	9,1	12,0	Note 4
Indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert)	-5,4	-2,9	0,3	1,7	Note 5

* Indice général

L'indice mixte est composé à 52,5 % de l'indice MSCI Monde (net) et à 47,5 % de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert).

L'indice MSCI Monde (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation dans 23 marchés de pays développés. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) effectue le suivi du rendement des dettes de qualité émises en souscription publique sur les principaux marchés nationaux et euro-obligataires, y compris les titres d'État, les titres quasigouvernementaux, les titres de sociétés, les titres titrisés et les titres garantis par des créances. Les obligations admissibles doivent s'être vu attribuer la note « BBB » ou une note supérieure et avoir une durée résiduelle jusqu'à l'échéance d'au moins un an. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens.

- 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 : 6,1 % pour la série AR, 6,2 % pour la série D, 4,9 % pour la série F8, 5,4 % pour la série FB, 5,5 % pour la série G, 5,5 % pour la série OJ, 5,5 % pour la série O5, 6,6 % pour la série PW, 5,2 % pour la série PWFB, 4,6 % pour la série PWR, 5,2 % pour la série PWT5, 6,7 % pour la série PWT8, 6,2 % pour la série PWX, 5,3 % pour la série PWX8, 4,8 % pour la série S, 5,9 % pour la série T8.
- 4) Les rendements de l'indice MSCI Monde (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 10,3 % pour la série AR, 10,1 % pour la série D, 8,7 % pour la série F8, 9,2 % pour la série FB, 9,8 % pour la série G, 9,8 % pour la série OJ, 9,5 % pour la série O5, 10,9 % pour la série PW, 9,2 % pour la série PWFB, 9,1 % pour la série PWR, 9,2 % pour la série PWT5, 11,0 % pour la série PWT8, 10,4 % pour la série PWX, 9,0 % pour la série PWX8, 8,8 % pour la série S, 10,6 % pour la série T8.
- 5) Les rendements de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 1,3 % pour la série AR, 1,7 % pour la série D, 0,4 % pour la série F8, 0,9 % pour la série FB, 0,6 % pour la série G, 0,6 % pour la série OJ, 0,9 % pour la série O5, 1,8 % pour la série PW, 0,5 % pour la série PWFB, -0,6 % pour la série PWR, 0,5 % pour la série PWT5, 1,9 % pour la série PWT8, 1,5 % pour la série PWX, 1,0 % pour la série PWX8, 0,3 % pour la série S, 0,4 % pour la série T8.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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 DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	54,8
Obligations	35,8
Obligations	36,3
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)*	–
Options achetées**	–
Options vendues**	–
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*	(0,5)
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Fonds/billets négociés en bourse	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Fonds communs de placement	0,8
Fonds privés	0,6
Options sur devises achetées†	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	52,1
Canada	13,3
Autre	5,8
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Allemagne	4,5
Pays-Bas	3,1
Mexique	2,9
Japon	2,5
France	2,4
Royaume-Uni	2,4
Suisse	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Hong Kong	0,9
Brésil	0,9
Danemark	0,9
Espagne	0,8

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	16,3
Obligations de sociétés	15,8
Services financiers	10,0
Technologie de l'information	9,6
Soins de santé	9,2
Consommation de base	6,8
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Produits industriels	4,6
Énergie	4,4
Consommation discrétionnaire	4,3
Matériaux	4,0
Autre	2,0
Fonds/billets négociés en bourse	2,0
Obligations fédérales	1,8
Services de communication	1,4
Obligations provinciales	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Fonds privés	0,6

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT††	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	5,3
AA	13,4
A	3,4
BBB	7,7
Inférieure à BBB	3,7
Sans note	2,8

* Les valeurs théoriques représentent 0,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur) et –18,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

** Les valeurs théoriques représentent 2,4 % de la valeur liquidative des options achetées et –2,4 % de la valeur liquidative des options vendues.

† Les valeurs théoriques représentent 1,4 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2031	2,2
Microsoft Corp.	2,2
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	2,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	2,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	1,5
Chevron Corp.	1,4
Deutsche Börse AG	1,4
AbbVie Inc.	1,4
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	1,3
Johnson & Johnson	1,3
SAP AG	1,3
Glencore PLC	1,1
Broadcom Inc.	1,1
Alphabet Inc.	1,1
Motorola Solutions Inc.	1,1
Apple Inc.	1,1
Becton, Dickinson and Co.	1,1
Aon PLC	1,1
AstraZeneca PLC	1,0
JPMorgan Chase & Co.	1,0
Marathon Petroleum Corp.	1,0
Philip Morris International Inc.	1,0
CME Group Inc.	1,0
Amazon.com Inc.	1,0
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	36,5

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans	(0,2)
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)	(0,1)
Contrats à terme standardisés sur obligations euro-OAT	(0,1)
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations – option de vente souscrite @ 133,50 \$ éch. 21-04-2023	–
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans	–
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(0,5)

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 des fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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

Série A	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	14,11	14,98	13,86	14,58	14,87
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,45	0,43	0,34	0,44	0,47
Total des charges	(0,31)	(0,36)	(0,35)	(0,35)	(0,34)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,26)	0,61	0,51	0,17	(0,20)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,14)	(0,37)	1,58	(0,23)	0,58
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,26)	0,31	2,08	0,03	0,51
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,13)	(0,10)	(0,08)	(0,06)	(0,14)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,04)	(0,05)
Des gains en capital	–	(0,38)	(0,21)	–	–
Remboursement de capital	(0,60)	(0,68)	(0,69)	(0,62)	(0,62)
Distributions annuelles totales³	(0,74)	(1,18)	(0,99)	(0,72)	(0,81)
Actif net, à la clôture	13,15	14,11	14,98	13,86	14,58
Série AR	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	13,55	13,77	12,17	12,27	11,99
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,44	0,41	0,30	0,38	0,39
Total des charges	(0,31)	(0,34)	(0,32)	(0,31)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,14)	0,50	0,43	0,08	(0,11)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,14)	(0,34)	1,41	(0,20)	0,47
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,15)	0,23	1,82	(0,05)	0,47
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,14)	(0,10)	(0,07)	(0,06)	(0,11)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,03)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,35)	(0,19)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,15)	(0,47)	(0,27)	(0,09)	(0,15)
Actif net, à la clôture	13,21	13,55	13,77	12,17	12,27

Série B	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	22,25	22,60	19,97	20,13	19,68
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,72	0,67	0,50	0,61	0,64
Total des charges	(0,48)	(0,55)	(0,52)	(0,49)	(0,46)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,42)	0,99	0,90	0,34	(0,28)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,23)	(0,56)	2,32	(0,33)	0,78
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,41)	0,55	3,20	0,13	0,68
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,23)	(0,16)	(0,12)	(0,10)	(0,20)
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,03)	(0,02)	(0,05)	(0,06)
Des gains en capital	–	(0,59)	(0,31)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,26)	(0,78)	(0,45)	(0,15)	(0,26)
Actif net, à la clôture	21,68	22,25	22,60	19,97	20,13
Série D	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	15,22	16,03	14,69	15,33	15,50
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,47	0,36	0,46	0,50
Total des charges	(0,16)	(0,23)	(0,23)	(0,23)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,15)	0,51	0,30	0,09	(0,16)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,15)	(0,39)	1,66	(0,25)	0,60
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,02	0,36	2,09	0,07	0,73
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,27)	(0,17)	(0,10)	(0,15)	(0,22)
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,06)	(0,05)	(0,10)	(0,12)
Des gains en capital	–	(0,42)	(0,24)	–	–
Remboursement de capital	(0,51)	(0,63)	(0,68)	(0,54)	(0,51)
Distributions annuelles totales³	(0,81)	(1,28)	(1,07)	(0,79)	(0,85)
Actif net, à la clôture	14,35	15,22	16,03	14,69	15,33

- 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*.
- 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.
- Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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
Série F					
Actif net, à l'ouverture	13,82	14,49	13,23	13,75	13,85
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,44	0,42	0,32	0,42	0,44
Total des charges	(0,13)	(0,15)	(0,14)	(0,14)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,20)	0,48	0,37	0,03	(0,17)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,14)	(0,36)	1,51	(0,22)	0,54
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,03)	0,39	2,06	0,09	0,67
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,27)	(0,18)	(0,10)	(0,15)	(0,22)
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,07)	(0,07)	(0,12)	(0,14)
Des gains en capital	-	(0,39)	(0,21)	-	-
Remboursement de capital	(0,44)	(0,52)	(0,59)	(0,44)	(0,40)
Distributions annuelles totales³	(0,74)	(1,16)	(0,97)	(0,71)	(0,76)
Actif net, à la clôture	13,05	13,82	14,49	13,23	13,75
Série F8					
Actif net, à l'ouverture	13,33	14,42	13,58	14,53	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,42	0,41	0,33	0,43	0,39
Total des charges	(0,12)	(0,14)	(0,14)	(0,15)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,22)	0,51	0,23	0,10	(0,21)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,13)	(0,35)	1,52	(0,23)	0,48
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,05)	0,43	1,94	0,15	0,54
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,26)	(0,18)	(0,10)	(0,16)	(0,20)
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,07)	(0,07)	(0,12)	(0,13)
Des gains en capital	-	(0,38)	(0,21)	-	-
Remboursement de capital	(0,83)	(0,96)	(1,05)	(0,89)	(0,73)
Distributions annuelles totales³	(1,12)	(1,59)	(1,43)	(1,17)	(1,06)
Actif net, à la clôture	12,15	13,33	14,42	13,58	14,53
Série FB					
Actif net, à l'ouverture	10,66	11,20	10,25	10,67	10,77
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,33	0,25	0,32	0,34
Total des charges	(0,12)	(0,14)	(0,14)	(0,14)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,14)	0,45	0,38	0,10	(0,10)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,11)	(0,28)	1,17	(0,17)	0,42
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,03)	0,36	1,66	0,11	0,53
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,19)	(0,13)	(0,07)	(0,11)	(0,16)
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,05)	(0,04)	(0,08)	(0,10)
Des gains en capital	-	(0,30)	(0,16)	-	-
Remboursement de capital	(0,36)	(0,42)	(0,47)	(0,36)	(0,33)
Distributions annuelles totales³	(0,57)	(0,90)	(0,74)	(0,55)	(0,59)
Actif net, à la clôture	10,04	10,66	11,20	10,25	10,67

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série G					
Actif net, à l'ouverture	12,07	12,25	10,79	10,87	10,63
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,39	0,36	0,27	0,33	0,35
Total des charges	(0,21)	(0,24)	(0,22)	(0,21)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,16)	0,46	0,41	0,11	(0,27)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,12)	(0,31)	1,25	(0,18)	0,42
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,10)	0,27	1,71	0,05	0,30
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,17)	(0,11)	(0,07)	(0,08)	(0,13)
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,03)	(0,02)	(0,05)	(0,06)
Des gains en capital	-	(0,33)	(0,17)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,19)	(0,47)	(0,26)	(0,13)	(0,19)
Actif net, à la clôture	11,77	12,07	12,25	10,79	10,87
Série I					
Actif net, à l'ouverture	14,53	14,73	12,97	13,06	12,77
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,47	0,44	0,32	0,40	0,41
Total des charges	(0,23)	(0,26)	(0,25)	(0,24)	(0,22)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,19)	0,54	0,50	0,13	(0,15)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,15)	(0,37)	1,51	(0,21)	0,50
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,10)	0,35	2,08	0,08	0,54
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,22)	(0,14)	(0,09)	(0,10)	(0,17)
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,05)	(0,03)	(0,07)	(0,08)
Des gains en capital	-	(0,39)	(0,21)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,25)	(0,58)	(0,33)	(0,17)	(0,25)
Actif net, à la clôture	14,16	14,53	14,73	12,97	13,06
Série OJ					
Actif net, à l'ouverture	12,11	12,29	10,84	10,92	10,68
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,39	0,36	0,27	0,33	0,35
Total des charges	(0,23)	(0,26)	(0,24)	(0,23)	(0,22)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,20)	0,68	0,42	0,48	(0,13)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,12)	(0,31)	1,26	(0,17)	0,42
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,16)	0,47	1,71	0,41	0,42
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,16)	(0,10)	(0,07)	(0,07)	(0,12)
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,03)	(0,02)	(0,04)	(0,05)
Des gains en capital	-	(0,32)	(0,17)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,18)	(0,45)	(0,26)	(0,11)	(0,17)
Actif net, à la clôture	11,80	12,11	12,29	10,84	10,92

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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
Série O					
Actif net, à l'ouverture	15,37	15,97	14,46	14,90	14,87
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,49	0,47	0,36	0,45	0,48
Total des charges	–	(0,01)	–	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,20)	0,34	0,54	0,11	(0,19)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,16)	(0,39)	1,66	(0,24)	0,58
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,13	0,41	2,56	0,31	0,86
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,40)	(0,26)	(0,11)	(0,24)	(0,31)
Des dividendes canadiens	(0,05)	(0,12)	(0,12)	(0,19)	(0,25)
Des gains en capital	–	(0,44)	(0,25)	–	–
Remboursement de capital	(0,39)	(0,48)	(0,59)	(0,37)	(0,27)
Distributions annuelles totales³	(0,84)	(1,30)	(1,07)	(0,80)	(0,83)
Actif net, à la clôture	14,63	15,37	15,97	14,46	14,90
Série O5					
Actif net, à l'ouverture	15,32	15,92	14,41	14,85	14,94
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,49	0,47	0,35	0,45	0,48
Total des charges	–	(0,01)	–	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,18)	0,57	0,53	0,13	(0,17)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,16)	(0,39)	1,66	(0,24)	0,58
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,15	0,64	2,54	0,33	0,88
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,40)	(0,26)	(0,11)	(0,25)	(0,32)
Des dividendes canadiens	(0,05)	(0,12)	(0,12)	(0,18)	(0,23)
Des gains en capital	–	(0,45)	(0,25)	–	–
Remboursement de capital	(0,38)	(0,47)	(0,59)	(0,37)	(0,40)
Distributions annuelles totales³	(0,83)	(1,30)	(1,07)	(0,80)	(0,95)
Actif net, à la clôture	14,59	15,32	15,92	14,41	14,85
Série PW					
Actif net, à l'ouverture	11,99	12,70	11,72	12,29	12,51
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,38	0,37	0,28	0,37	0,40
Total des charges	(0,23)	(0,27)	(0,26)	(0,26)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,18)	0,41	0,31	0,01	(0,15)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,12)	(0,31)	1,33	(0,20)	0,48
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,15)	0,20	1,66	(0,08)	0,48
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,14)	(0,10)	(0,07)	(0,07)	(0,14)
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,03)	(0,02)	(0,05)	(0,05)
Des gains en capital	–	(0,32)	(0,17)	–	–
Remboursement de capital	(0,47)	(0,55)	(0,58)	(0,50)	(0,49)
Distributions annuelles totales³	(0,63)	(1,00)	(0,84)	(0,62)	(0,68)
Actif net, à la clôture	11,20	11,99	12,70	11,72	12,29

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWF B					
Actif net, à l'ouverture	9,96	10,45	9,54	9,91	9,99
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,32	0,30	0,23	0,30	0,32
Total des charges	(0,09)	(0,11)	(0,10)	(0,10)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,10)	0,31	0,19	(0,05)	0,15
Profits (pertes) latent(e)s	(0,10)	(0,26)	1,08	(0,16)	0,38
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,03	0,24	1,40	(0,01)	0,75
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,19)	(0,13)	(0,07)	(0,12)	(0,16)
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,05)	(0,05)	(0,08)	(0,10)
Des gains en capital	–	(0,28)	(0,15)	–	–
Remboursement de capital	(0,32)	(0,38)	(0,43)	(0,32)	(0,29)
Distributions annuelles totales³	(0,53)	(0,84)	(0,70)	(0,52)	(0,55)
Actif net, à la clôture	9,40	9,96	10,45	9,54	9,91
Série PWR					
Actif net, à l'ouverture	11,06	11,23	9,90	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,36	0,33	0,24	0,31	s.o.
Total des charges	(0,22)	(0,24)	(0,23)	(0,22)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	0,27	0,18	(0,30)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,11)	(0,28)	1,14	(0,16)	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,01)	0,08	1,33	(0,37)	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,14)	(0,09)	(0,06)	(0,06)	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,04)	s.o.
Des gains en capital	–	(0,30)	(0,15)	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,16)	(0,41)	(0,23)	(0,10)	s.o.
Actif net, à la clôture	10,78	11,06	11,23	9,90	s.o.
Série PWT5					
Actif net, à l'ouverture	13,97	14,80	13,66	14,33	14,58
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,44	0,43	0,33	0,43	0,46
Total des charges	(0,27)	(0,32)	(0,31)	(0,31)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,17)	0,53	0,46	0,07	(0,18)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,14)	(0,36)	1,55	(0,23)	0,56
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,14)	0,28	2,03	(0,04)	0,55
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,16)	(0,12)	(0,09)	(0,09)	(0,16)
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,03)	(0,02)	(0,05)	(0,06)
Des gains en capital	–	(0,38)	(0,20)	–	–
Remboursement de capital	(0,55)	(0,64)	(0,67)	(0,58)	(0,57)
Distributions annuelles totales³	(0,73)	(1,17)	(0,98)	(0,72)	(0,79)
Actif net, à la clôture	13,05	13,97	14,80	13,66	14,33

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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
Série PWT8					
Actif net, à l'ouverture	11,78	12,88	12,26	13,25	13,92
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,37	0,37	0,29	0,39	0,44
Total des charges	(0,22)	(0,27)	(0,27)	(0,27)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,19)	0,43	0,29	0,04	(0,15)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,12)	(0,31)	1,37	(0,21)	0,53
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,16)	0,22	1,68	(0,05)	0,55
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,13)	(0,10)	(0,08)	(0,09)	(0,15)
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,03)	(0,02)	(0,05)	(0,06)
Des gains en capital	-	(0,32)	(0,18)	-	-
Remboursement de capital	(0,83)	(0,95)	(1,00)	(0,91)	(0,96)
Distributions annuelles totales³	(0,98)	(1,40)	(1,28)	(1,05)	(1,17)
Actif net, à la clôture	10,63	11,78	12,88	12,26	13,25
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWX					
Actif net, à l'ouverture	16,31	16,95	15,34	15,81	15,78
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,50	0,38	0,48	0,51
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(1,12)	0,63	0,42	0,09	(0,20)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,16)	(0,42)	1,76	(0,25)	0,62
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,77)	0,70	2,55	0,31	0,92
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,43)	(0,28)	(0,12)	(0,25)	(0,33)
Des dividendes canadiens	(0,06)	(0,13)	(0,13)	(0,20)	(0,26)
Des gains en capital	-	(0,47)	(0,26)	-	-
Remboursement de capital	(0,40)	(0,50)	(0,63)	(0,40)	(0,29)
Distributions annuelles totales³	(0,89)	(1,38)	(1,14)	(0,85)	(0,88)
Actif net, à la clôture	15,53	16,31	16,95	15,34	15,81
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWX8					
Actif net, à l'ouverture	12,61	13,53	12,63	13,40	13,81
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,40	0,39	0,31	0,40	0,44
Total des charges	-	(0,01)	-	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,30)	0,51	0,49	0,16	(0,07)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,13)	(0,33)	1,43	(0,21)	0,53
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,03)	0,56	2,23	0,34	0,89
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,33)	(0,22)	(0,11)	(0,22)	(0,29)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,10)	(0,10)	(0,16)	(0,20)
Des gains en capital	-	(0,37)	(0,20)	-	-
Remboursement de capital	(0,70)	(0,82)	(0,93)	(0,73)	(0,69)
Distributions annuelles totales³	(1,07)	(1,51)	(1,34)	(1,11)	(1,18)
Actif net, à la clôture	11,60	12,61	13,53	12,63	13,40

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série S					
Actif net, à l'ouverture	11,45	11,56	10,09	10,14	9,92
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,37	0,34	0,25	0,31	0,32
Total des charges	-	(0,01)	-	(0,01)	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,14)	0,43	0,37	0,09	(0,12)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,12)	(0,29)	1,18	(0,16)	0,39
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,11	0,47	1,80	0,23	0,59
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,33)	(0,19)	(0,09)	(0,16)	(0,21)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,09)	(0,08)	(0,13)	(0,15)
Des gains en capital	-	(0,33)	(0,17)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,37)	(0,61)	(0,34)	(0,29)	(0,36)
Actif net, à la clôture	11,17	11,45	11,56	10,09	10,14
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série T5					
Actif net, à l'ouverture	11,90	12,64	11,70	12,30	12,55
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,38	0,37	0,29	0,37	0,40
Total des charges	(0,26)	(0,31)	(0,30)	(0,30)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,26)	0,51	0,48	0,17	(0,17)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,12)	(0,31)	1,33	(0,20)	0,49
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,26)	0,26	1,80	0,04	0,43
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,11)	(0,09)	(0,07)	(0,06)	(0,12)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,03)	(0,04)
Des gains en capital	-	(0,31)	(0,18)	-	-
Remboursement de capital	(0,50)	(0,57)	(0,58)	(0,52)	(0,52)
Distributions annuelles totales³	(0,62)	(0,99)	(0,84)	(0,61)	(0,68)
Actif net, à la clôture	11,09	11,90	12,64	11,70	12,30
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série T8					
Actif net, à l'ouverture	13,71	15,03	14,34	15,53	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,43	0,43	0,34	0,47	0,21
Total des charges	(0,29)	(0,36)	(0,36)	(0,37)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,26)	0,55	0,49	(0,77)	1,30
Profits (pertes) latent(e)s	(0,14)	(0,36)	1,60	(0,25)	0,26
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,26)	0,26	2,07	(0,92)	1,62
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,13)	(0,10)	(0,09)	(0,07)	(0,08)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,04)	(0,02)
Des gains en capital	-	(0,37)	(0,21)	-	-
Remboursement de capital	(1,00)	(1,14)	(1,18)	(1,11)	(0,47)
Distributions annuelles totales³	(1,14)	(1,63)	(1,49)	(1,22)	(0,57)
Actif net, à la clôture	12,33	13,71	15,03	14,34	15,53

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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
Série A					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	460 461	536 000	579 321	501 628	550 590
Titres en circulation (en milliers) ¹	35 021	37 992	38 664	36 187	37 771
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,33	2,32	2,32	2,32	2,32
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,33	2,34	2,34	2,34	2,33
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	13,15	14,11	14,98	13,86	14,58
Série AR					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	71 327	68 722	65 557	52 115	50 239
Titres en circulation (en milliers) ¹	5 401	5 071	4 762	4 283	4 095
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,36	2,35
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	13,21	13,55	13,77	12,16	12,27
Série B					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	4 707	5 490	6 592	6 798	8 397
Titres en circulation (en milliers) ¹	217	247	292	340	417
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,31	2,31	2,31	2,31	2,31
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,32	2,32	2,33	2,32	2,33
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	21,68	22,25	22,60	19,96	20,13
Série D					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	4 343	2 732	2 347	1 156	1 133
Titres en circulation (en milliers) ¹	303	179	146	79	74
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,12	1,39	1,38	1,38	1,38
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,12	1,40	1,40	1,40	1,40
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	14,35	15,22	16,03	14,69	15,33
Série F					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	415 435	431 789	370 938	247 770	228 389
Titres en circulation (en milliers) ¹	31 838	31 237	25 593	18 721	16 609
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,94	0,94	0,94	0,94	0,97
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,95	0,96	0,96	0,96	0,98
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	13,05	13,82	14,49	13,23	13,75

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série F8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	5 315	5 262	4 642	2 754	2 803
Titres en circulation (en milliers) ¹	437	395	322	203	193
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,94	0,93	0,94	0,94	0,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,94	0,95	0,95	0,96	0,96
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	12,15	13,33	14,42	13,57	14,53
Série FB					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	2 080	1 935	2 003	1 550	1 545
Titres en circulation (en milliers) ¹	207	182	179	151	145
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,19	1,19	1,20	1,20	1,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,20	1,21	1,22	1,22	1,22
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	10,04	10,66	11,20	10,24	10,67
Série G					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	14	14	14	12	12
Titres en circulation (en milliers) ¹	1	1	1	1	1
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,83	1,83	1,82	1,82	1,83
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,84	1,85	1,84	1,84	1,84
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	11,77	12,07	12,25	10,79	10,87

- 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 MONDIAL 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
Série I					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	92	93	90	78	78
Titres en circulation (en milliers) ¹	6	6	6	6	6
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,69	1,69	1,69	1,69	1,69
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,70	1,70	1,71	1,70	1,70
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	14,16	14,53	14,73	12,96	13,06
Série OJ					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	92	101	140	123	240
Titres en circulation (en milliers) ¹	8	8	11	11	22
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,01	2,02	2,02	2,01	2,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	11,80	12,11	12,29	10,84	10,92
Série O					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	48 455	46 696	22 684	18 674	18 746
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 311	3 039	1 420	1 292	1 258
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	14,63	15,37	15,97	14,45	14,90
Série O5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	3	3	3	3	3
Titres en circulation (en milliers) ¹	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	14,59	15,32	15,92	14,40	14,85
Série PW					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	809 851	843 290	731 076	482 480	406 414
Titres en circulation (en milliers) ¹	72 299	70 341	57 563	41 170	33 059
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,05	2,05	2,05	2,05	2,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,06	2,06	2,07	2,06	2,07
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	11,20	11,99	12,70	11,71	12,29

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWFB					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	21 798	21 396	15 513	8 994	6 379
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 318	2 148	1 485	943	644
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,94	0,94	0,94	0,94	0,96
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,95	0,96	0,96	0,96	0,98
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	9,40	9,96	10,45	9,53	9,91
Série PWR					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	26 500	21 075	13 099	6 552	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 458	1 905	1 167	662	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,04	2,04	2,04	2,04	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,05	2,06	2,06	2,05	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,78	11,06	11,23	9,90	s.o.
Série PWT5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	59 395	59 582	58 061	45 832	41 539
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 552	4 266	3 923	3 356	2 899
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,07	2,07	2,08	2,07	2,07
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	13,05	13,97	14,80	13,65	14,33
Série PWT8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	6 458	6 820	6 230	4 217	3 536
Titres en circulation (en milliers) ¹	608	579	484	344	267
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,05	2,04	2,03	2,02	2,04
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,06	2,06	2,05	2,03	2,06
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	10,63	11,78	12,88	12,26	13,25
Série PWX					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	10 232	22 815	22 828	14 817	14 664
Titres en circulation (en milliers) ¹	659	1 399	1 347	966	927
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	15,53	16,31	16,95	15,34	15,81

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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
Série PWX8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	482	496	528	478	512
Titres en circulation (en milliers) ¹	42	39	39	38	38
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	11,60	12,61	13,53	12,62	13,40
Série S					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,03	–	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,04	0,02	0,05	0,04	0,04
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	11,17	11,45	11,56	10,08	10,14
Série T5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	46 669	58 158	63 730	60 914	69 943
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 208	4 886	5 040	5 206	5 684
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,35	2,35	2,34	2,34	2,33
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,35	2,35
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	11,09	11,90	12,64	11,70	12,30
Série T8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 074	1 144	1 152	829	122
Titres en circulation (en milliers) ¹	87	83	77	58	8
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,35	2,33	2,33	2,31	2,30
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,35	2,35	2,34	2,33	2,32
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	40,28	60,43	59,02	79,83	55,20
Valeur liquidative par titre (\$)	12,33	13,71	15,03	14,34	15,53

Frais de gestion

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

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

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 42 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 41 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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 : 29 septembre 2006

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

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

Les titres des séries A, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8). Les investisseurs des séries A et T5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année, et les investisseurs de série T8 désirent recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

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

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

Les titres des séries O et O5 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 des séries O et O5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries PW, PWT5 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 PWT5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année. Les investisseurs de série PWT8 désirent recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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	31 mars 2008	1,85 %	0,24 %
Série AR	19 novembre 2014	1,85 %	0,27 %
Série B	24 novembre 2006	1,85 %	0,24 %
Série D	19 mars 2014	0,85 % ³⁾	0,16 %
Série F	23 octobre 2006	0,70 %	0,15 %
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,70 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %
Série G	25 novembre 2016	1,35 %	0,24 %
Série I	24 novembre 2006	1,25 %	0,24 %
Série OJ	25 novembre 2016	1,70 %	0,20 %
Série O	24 novembre 2006	— ¹⁾	s.o.
Série O5	12 janvier 2016	— ¹⁾	s.o.
Série PW	30 octobre 2013	1,70 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,70 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,70 %	0,15 %
Série PWT8	16 décembre 2013	1,70 %	0,15 %
Série PWX	30 juin 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX8	10 février 2015	— ²⁾	— ²⁾
Série S	31 octobre 2017	— ¹⁾	0,025 %
Série T5	23 octobre 2006	1,85 %	0,24 %
Série T8	24 octobre 2018	1,85 %	0,24 %

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