

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par la Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds de revenu stratégique IG Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux normes IFRS de comptabilité.

Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

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

Au nom de la Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée,
gestionnaire du Fonds

Signé « Florence S. Narine »

Florence S. Narine
Présidente
Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée
Le 5 juin 2025

Signé « Terry Rountes »

Terry Rountes
Chef des finances, Fonds
Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

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

- les états de la situation financière au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de la situation financière pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des méthodes comptables significatives; (ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Fondement de l'opinion

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

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

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

KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés
Winnipeg, Canada
Le 5 juin 2025

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2025 \$	2024 \$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	261 486	224 064
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 924	5 613
Intérêts courus à recevoir	1 079	1 214
Dividendes à recevoir	285	281
Sommes à recevoir pour placements vendus	160	1 173
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	4	4
Marge sur instruments dérivés	812	98
Actifs dérivés	27	27
Total de l'actif	272 777	232 474
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	657	41
Sommes à payer pour titres rachetés	–	159
Sommes à payer au gestionnaire	25	22
Passifs dérivés	603	293
Total du passif	1 285	515
Actif net attribuable aux porteurs de titres	271 492	231 959

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2025	2024	2025	2024
Série A	–	12,99	–	9 159
Série B	13,93	12,98	16 603	9 754
Série C	13,76	12,81	2 251	3 028
Série F	13,83	12,89	243 297	199 668
Série FT	10,46	10,06	972	809
Série J FAR	–	13,04	–	4 934
Série J SF	13,96	13,01	8 362	4 571
Série T FAR	–	8,81	–	2
Série T SF	9,11	8,89	3	1
Série Tc	8,79	8,61	1	1
Série T JFAR	–	9,09	–	1
Série T JSF	9,29	9,04	3	31
			271 492	231 959

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$
Revenus		
Dividendes	3 845	3 444
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	5 504	5 445
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	9 088	3 506
Profit (perte) net(te) latent(e)	7 835	12 120
Revenu tiré du prêt de titres	11	15
Revenu provenant des rabais sur les frais	46	46
Total des revenus (pertes)	26 329	24 576
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2 152	1 953
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(2)
Frais de service	93	112
Rabais sur les frais de service	(12)	(17)
Frais d'administration	474	404
Intérêts débiteurs	1	2
Honoraires du fiduciaire	139	119
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	68	46
Frais du comité d'examen indépendant	1	–
Autre	1	19
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	2 916	2 636
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	2 916	2 636
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	23 413	21 940
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	159	113
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	23 254	21 827

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2025	2024	2025	2024
Série A	(0,13)	0,98	(89)	829
Série B	1,23	1,01	1 546	855
Série C	1,11	0,93	220	275
Série F	1,27	1,30	20 781	18 892
Série FT	0,97	0,95	78	84
Série J FAR	0,01	1,01	4	472
Série J SF	1,18	1,07	714	420
Série T FAR	0,01	0,74	–	–
Série T SF	0,79	0,80	–	–
Série Tc	0,73	0,76	–	–
Série T JFAR	0,01	0,84	–	–
Série T JSF	0,27	1,08	–	–
			23 254	21 827

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série B		Série C		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	231 959	210 650	9 159	12 617	9 754	11 827	3 028	4 605	199 668	169 027
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	23 254	21 827	(89)	829	1 546	855	220	275	20 781	18 892
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(6 171)	(6 934)	–	(190)	(181)	(191)	(15)	(49)	(5 839)	(6 252)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(26)	(27)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de service	(12)	(17)	–	–	–	–	(12)	(17)	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(6 210)	(6 980)	–	(190)	(181)	(191)	(27)	(66)	(5 839)	(6 252)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	81 527	48 507	30	353	10 311	1 195	3 074	210	61 180	44 664
Réinvestissement des distributions	3 486	4 041	–	183	173	185	26	69	3 162	3 363
Paiements au rachat de titres	(62 524)	(46 086)	(9 100)	(4 633)	(5 000)	(4 117)	(4 070)	(2 065)	(35 655)	(30 026)
Total des opérations sur les titres	22 489	6 462	(9 070)	(4 097)	5 484	(2 737)	(970)	(1 786)	28 687	18 001
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	39 533	21 309	(9 159)	(3 458)	6 849	(2 073)	(777)	(1 577)	43 629	30 641
À la clôture	271 492	231 959	–	9 159	16 603	9 754	2 251	3 028	243 297	199 668
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			705	1 040	751	975	236	385	15 486	14 026
Émis			2	29	796	97	238	17	4 520	3 652
Réinvestissement des distributions			–	15	13	15	2	6	235	276
Rachetés			(707)	(379)	(368)	(336)	(312)	(172)	(2 647)	(2 468)
Titres en circulation, à la clôture			–	705	1 192	751	164	236	17 594	15 486

	Série FT		Série J FAR		Série J SF		Série T FAR		Série T SF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	809	901	4 934	6 444	4 571	5 222	2	2	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	78	84	4	472	714	420	–	–	–	–
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(22)	(29)	–	(120)	(114)	(103)	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(26)	(27)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	(1)	(1)	(1)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de service	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(48)	(56)	–	(121)	(115)	(104)	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	216	26	165	991	6 547	1 039	–	–	2	–
Réinvestissement des distributions	15	23	–	115	110	103	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(98)	(169)	(5 103)	(2 967)	(3 465)	(2 109)	(2)	–	–	–
Total des opérations sur les titres	133	(120)	(4 938)	(1 861)	3 192	(967)	(2)	–	2	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	163	(92)	(4 934)	(1 510)	3 791	(651)	(2)	–	2	–
À la clôture	972	809	–	4 934	8 362	4 571	–	2	3	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres	80	93	378	529	351	430	–	–	–	–
Titres en circulation, à l'ouverture	22	3	13	81	496	83	–	–	–	–
Émis	1	2	–	9	8	8	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(10)	(18)	(391)	(241)	(256)	(170)	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	93	80	–	378	599	351	–	–	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

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

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

	Série Tc		Série T JFAR		Série T JSF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1	1	1	1	31	2
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	-	-	-	-
Distributions versées aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de service	-	-	-	-	-	-
Total des distributions versées aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	1	-	-	-	1	29
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Paievements au rachat de titres	(1)	-	(1)	-	(29)	-
Total des opérations sur les titres	-	-	(1)	-	(28)	29
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	-	-	(1)	-	(28)	29
À la clôture	1	1	-	1	3	31
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	3	-
Émis	-	-	-	-	-	3
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	(3)	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	-	-	-	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025	2024
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	23 254	21 827
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(12 067)	(3 679)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(7 835)	(12 120)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(199)	(92)
Achat de placements	(104 122)	(59 829)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	88 714	56 932
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(583)	1 352
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	3	15
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(12 835)	4 406
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	62 393	38 664
Paiements au rachat de titres	(43 549)	(36 078)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 724)	(2 939)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	16 120	(353)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 285	4 053
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	5 613	1 526
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	26	34
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	8 924	5 613
Trésorerie	4 859	5 054
Équivalents de trésorerie	4 065	559
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	8 924	5 613
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	3 841	3 358
Impôts étrangers payés	159	113
Intérêts reçus	5 639	5 205
Intérêts versés	1	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
1011778 BC ULC 5,63 % 15-09-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000 USD	110	113
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	35
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	12	14
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	24	25
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	233	265
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	26
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	179	179
Albaugh LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	47 510 USD	64	67
Albertsons Cos. Inc. 3,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	152 000 USD	173	214
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	169	170
Albertsons Cos. Inc. 4,88 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	189 000 USD	246	260
Albertsons Cos. Inc. 6,25 % 15-03-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	78	78
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	281 000	274	271
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 000 USD	305	339
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	672 000	724	729
Fonds de placement immobilier Allied 4,31 % 07-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 EUR	239	251
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000 USD	75	82
Alphabet Inc. 1,10 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	336 000 USD	393	411
Alphabet Inc. 1,90 % 15-08-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	446 000 USD	427	429
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	531 000 USD	461	432
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	132 000 USD	106	105
AltaGas Ltd., taux variable 15-10-2054 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	285
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	293	291
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000	68	75
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	209	210
Altice France SA 8,13 % 01-02-2027 144A	France	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	261
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	442	455
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	227	220
AMC Entertainment Holdings Inc. 7,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	61	54
American Airlines Group Inc. 5,75 % 20-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	76	76
AmeriGas Partners LP 9,38 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	47 000 USD	66	67
Apple Inc. 1,25 % 20-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	879 000 USD	1 042	1 082
Apple Inc. 1,65 % 08-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	324 000 USD	385	402
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	697 000 USD	679	631
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	356 000 USD	341	320
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	281 000	261	279
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	48 125	48	47
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	568 000	552	568
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 945 USD	26	30
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	98 000 USD	127	139
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	131	140
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	70	79
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	222 000 USD	283	290
AT&T Inc. 4,30 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	199	226
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	29 032 USD	39	41
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	25
B&G Foods Inc. 8,00 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	131	137
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	72	80
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	142 000	141	147
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	57
Banque de Montréal 4,42 % 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	76	79
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	8
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	79	85
Banque de Montréal, taux variable 03-07-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	38
Banque de Montréal, taux variable 05-03-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	52
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	622 000	598	621
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	316
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	211	215
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	12	12
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	195	197

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	174	175
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	26
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	37
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 01-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	32
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 15-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	16
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	37	38
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	18	17
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	26
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	223	237
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 27-03-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	141
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 15-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	339 000 USD	486	490
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 15-09-2055, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	197 000 USD	281	284
Bengal Debt Merger Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	112 000 USD	110	85
Block Inc. 6,50 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	48 000 USD	66	70
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	273	286
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	121 000 USD	154	171
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	99	104
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	111	114
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	8
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	121	123
Brookfield Renewable Partners ULC 5,29 % 28-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	13	13
Brookfield Renewable Partners ULC 4,54 % 12-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	22
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	28	31
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	27
Obligation fédérale 2,10 % 12-04-2029	Allemagne	Gouvernements étrangers	1 625 000 EUR	2 360	2 517
California Resources Corp. 8,25 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	276	270
Corporation Cameco 2,95 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	136	149
Corporation Cameco 4,94 % 24-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	18
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	27
Canadian Core Real Estate LP 4,48 % 16-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	19
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	40
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	101	104
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	29
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 10-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	141
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	107	110
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	35
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	28
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	34
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 000	486	508
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	81	88
Canadian Natural Resources Ltd. 4,15 % 15-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	19
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	161 000	151	159
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	37	41
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	14
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	29
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	18	19
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	176 000 USD	216	154
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	189	119
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	214	261
Capital Power Corp., taux variable 05-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	136	149
Capital Power Corp. 7,95 % 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	58	63
Carnival Corp. 5,75 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000 USD	75	75
Carnival Corp. 6,00 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000 USD	75	74
Carnival Corp. 6,13 % 15-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000 USD	45	44
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	20	21

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	425 000 USD	561	607
CCO Holdings LLC 6,38 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	107	115
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	125	134
Celanese US Holdings LLC 1,40 % 05-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	231 000 USD	316	317
Celanese US Holdings LLC 6,75 % 15-04-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	77	75
Genovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000 USD	230	239
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	166	172
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	463	507
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	18	19
CES Energy Solutions Corp. 6,88 % 24-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	232	235
CGI inc. 4,15 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	19
Champ Acquisition Corp. 8,38 % 01-12-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Charter Communications Operating LLC 6,15 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	19	21
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 173 000 USD	1 507	1 679
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	77	75
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	52	47
Chartwell résidences pour retraités 3,65 % 06-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
The Chemours Co. 8,00 % 15-01-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	69	66
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	176 000 USD	206	227
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	476 000 USD	441	394
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	49
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	64	34
Cineplex Inc. 7,63 % 31-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	41
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	291
Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7,75 % 15-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	63	61
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	20	21
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	101	98
Cloud Software Group Inc. 9,00 % 30-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000 USD	76	74
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	90	109
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	47
Coastal GasLink Pipeline LP 4,69 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Coastal GasLink Pipeline LP 4,91 % 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	29	31
Coastal GasLink Pipeline LP 5,19 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	25
Cogeco Communications inc. 4,74 % 06-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	19
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	416 000 USD	408	508
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	70 000	70	68
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	167 000	167	162
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	128 000 USD	145	164
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	78 000 USD	102	107
Connect Finco SARL 9,00 % 15-09-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	53
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	308	349
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 083	40	40
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 581	34	33
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	81
Costco Wholesale Corp. 1,60 % 20-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	201 000 USD	243	253
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	257	42
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	125	140
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	69 000	69	72
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	209	216
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	8
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	205	224
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	39
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	423	447
République fédérale d'Allemagne, obligations indexées sur l'inflation, 0,10 % 15-04-2046	Allemagne	Gouvernements étrangers	519 000 EUR	1 039	847
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	50	61
Diamondback Energy Inc. 4,25 % 15-03-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	828 000 USD	901	902
DIRECTV Financing LLC 10,00 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000 USD	76	72
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	92	112
DISH DBS Corp. 5,13 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	19	19
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	88 000 USD	115	133
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	29	31

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	287 000 USD	363	376
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	21
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	18
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	114	120
Électricité de France SA 4,57 % 06-02-2035	France	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	82
Electronic Arts Inc. 1,85 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	199 000 USD	233	243
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	131	128
Embecta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	247	259
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000 USD	153	168
Empire Communities Corp. 7,63 % 01-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	340
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	5
Enbridge Gas Inc. 4,15 % 17-08-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	31
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	21
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	17
Enbridge Inc. 4,73 % 22-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	34
Enbridge Inc. 4,56 % 25-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 617 000	1 603	1 645
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	419 000	427	443
Enbridge Inc., taux variable 19-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	72	73
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	490
Endo Finance Holdings Inc. 8,50 % 15-04-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	288	300
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	25	31
Energizer Holdings Inc. 4,38 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	69 000 USD	90	92
ENMAX Corp. 4,70 % 09-10-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	17
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	62	54
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	64
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Banque Équitable 5,16 % 11-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	36
Banque Équitable 3,91 % 17-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	38
Evergreen AcqCo, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	22 964 USD	29	33
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	101	122
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	414 000 USD	407	404
Exxon Mobil Corp. 3,45 % 15-04-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	242 000 USD	250	249
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	86	96
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	125	137
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	89
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	325	335
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	18	20
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	111	117
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,80 % 24-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	63	65
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 15-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	38
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	54	56
Fonds de placement immobilier First Capital 4,51 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Fonds de placement immobilier First Capital 5,46 % 12-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	15
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	61	64
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	24
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	119 438 USD	146	171
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,24 % 23-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	26
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	174 000 USD	180	206
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	113 000 USD	136	157
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	49	51
Fortis Inc. 4,17 % 09-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	42	43
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	14 103 USD	18	29
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	13 687 USD	10	19
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	129	159
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	197	230
Corporation de Sécurité Garda World 8,25 % 01-08-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000 USD	139	142

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Corporation de Sécurité Garda World 8,38 % 15-11-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	125	128
Garrett Motion Holdings Inc. 7,75 % 31-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	33 000 USD	45	47
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	216 000 USD	256	293
General Motors Co. 5,60 % 15-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	130	142
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	20
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	25
Financière General Motors du Canada Ltée 4,45 % 25-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	24
George Weston Ltée 4,19 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	24
GFL Environmental Inc. 4,00 % 01-08-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	71	82
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000 USD	85	91
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000 USD	158	172
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 000	373	374
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	162	177
Les Vêtements de Sport Gildan Inc. 4,15 % 22-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	26
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	30	32
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	113	113
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	59 000	59	58
The Goodyear Tire & Rubber Co. 5,25 % 15-07-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	62	64
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	23 000	22	22
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	180 000	179	177
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	23 000	22	22
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	621 000	589	615
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	245 000	235	246
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-12-2034	Canada	Gouvernement fédéral	24 000	24	25
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2035	Canada	Gouvernement fédéral	368 000	373	376
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	9 000	8	8
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	20
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	48	48
Société en commandite Holding FPI Granite 4,35 % 04-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	42	42
Gray Television Inc., prêt à terme D de premier rang, taux variable 27-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	228 000 USD	298	301
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	108 000 USD	134	94
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	56	61
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	12	12
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	105	102
Hasbro Inc. 3,55 % 19-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	150	169
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	458 000 USD	546	611
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	142	151
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	19
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie B de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	54 718 USD	67	61
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie C de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	10 714 USD	13	12
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 000 USD	187	210
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	42
Hydro One Inc. 4,25 % 04-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	32	32
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	15
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	18
iA Société financière inc., taux variable 30-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	23	23
Icahn Enterprises LP 9,75 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	70	70
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	57 469 USD	73	82
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	133	155
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	29
Intact Corporation financière, taux variable 16-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	16
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	10
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	29	30
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	19
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	835	844
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	386	397
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	135	150
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	109	112

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	127 000 USD	173	175
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	274 000 USD	313	352
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	260	273
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 30-04-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	91	13
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,50 % 30-04-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	374	40
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	693	724
Kleopatras Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	126 000 EUR	152	181
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	67 410 USD	81	51
Kronos Acquisition Holdings Inc. 8,25 % 30-06-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000 USD	56	52
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	142 000	141	139
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	126 000 USD	169	163
LABL Inc. 9,50 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	133 000 USD	181	163
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	132 000 USD	153	119
LABL Inc. 8,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	149 000 USD	201	157
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	253 000 USD	301	332
Banque Laurentienne du Canada 4,19 % 23-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	16
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	115	103
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	34	38
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	23
Les Compagnies Loblaw ltée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	138	143
Les Compagnies Loblaw ltée 3,56 % 12-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	375	377
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	205	30
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	26
Lumen Technologies Inc. 4,50 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	57	58
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	89 167 USD	109	2
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	120	125
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	37
Société Financière Manuvie, taux variable 06-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	36
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	633	694
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	97	108
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	445 000	434	463
Marriott International Inc. 4,90 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	197	217
Marriott International Inc. 4,88 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	61 000 USD	81	88
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000 USD	248	300
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	73	73
Mauser Packaging Solutions 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	53 000 USD	73	75
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	161	176
McDonald's Corp. 2,13 % 01-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	222 000 USD	249	284
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	48 000 USD	54	66
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000 USD	209	230
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	234	251
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	516 000 USD	488	464
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	178 000 USD	228	240
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	136 000 USD	142	166
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	232	268
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	157 000 USD	203	217
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	153	165
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	254	264
MPT Operating Partnership LP 8,50 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	30	31
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	372 000 USD	417	461
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	31	32
Nabors Industries Inc. 8,88 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	100	91
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	53
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	56	58
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	61	64
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	20
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	19
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	133
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	212	212
NCL Corp. Ltd. 6,75 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	89	88
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	30
New Fortress Energy Inc. 6,50 % 30-09-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	99	93

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	110	123
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000	43	46
Nine Energy Service Inc. 13,00 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	67 000 USD	70	63
Nissan Motor Co. Ltd. 4,35 % 17-09-2027	Japon	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	75	75
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	62	59
North West Redwater Partnership 4,85 % 01-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	23
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	425 000	428	461
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust 5,51 % 18-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	59	59
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 421	69	65
NOVA Chemicals Corp. 5,00 % 01-05-2025, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000 USD	94	99
NOVA Chemicals Corp. 9,00 % 15-02-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000 USD	125	142
NOVA Chemicals Corp. 7,00 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000 USD	168	177
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	109	121
Noverco inc. 4,57 % 28-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	26
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	221	226
NVIDIA Corp. 2,00 % 15-06-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	89	91
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	173 000 USD	190	189
Office Properties Income Trust 9,00 % 30-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	98 000 USD	116	115
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	240 000	242	234
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	156	164
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	35	36
Ontario Power Generation Inc. 4,83 % 28-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	27
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	32 000	32	34
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	250	269
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000 USD	103	119
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	102 000 USD	110	131
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	461 000	447	460
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	834 000	804	821
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 USD	42	46
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	376	382
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	68	67
Pembina Pipeline Corp. 5,22 % 28-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	32
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	610	599
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	464	500
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	135	142
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 26-06-2025	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	70	44
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	111 000 USD	133	160
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	237	271
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	143 000 USD	161	181
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	247 000 USD	268	309
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	35
Prologis LP 4,20 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	21
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	334 000	333	352
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	120 000	117	123
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	87 750 USD	109	68
Raven Acquisition Holdings LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	7 933 USD	11	11
Raven Acquisition Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	111 067 USD	153	158
Reliance LP 5,25 % 15-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	22
Reliance LP 4,39 % 16-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	57 358 USD	77	82
Restaurant Brands International Inc. 3,50 % 15-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	78	85
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	47	50
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	59
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	127	134
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	432	467
Rogers Communications Inc. 5,90 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Rogers Communications Inc., taux variable 15-04-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	52
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	357 000	356	358

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	685 000 USD	860	968
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	59	61
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	11
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	26
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Banque Royale du Canada, taux variable 17-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	96	98
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	41
Banque Royale du Canada, taux variable 08-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	72	75
Banque Royale du Canada, taux variable 04-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
Banque Royale du Canada, taux variable 17-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	33
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	117	119
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	33 000 USD	44	48
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,00 % 01-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	42	43
S&P Global Inc. 2,30 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	45	40
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000 USD	87	101
Sabre Global Inc. 10,75 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000 USD	38	45
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	31
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	24
Saturn Oil & Gas Inc. 9,63 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000 USD	47	48
Schlumberger Holdings Corp. 3,90 % 17-05-2028, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	271 000 USD	341	384
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	34 439 USD	43	49
Scripps Escrow II Inc. 5,38 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	20	26
Scripps Escrow Inc. 5,88 % 15-07-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	22	24
Seagate HDD Cayman 4,09 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	7	8
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	133	144
Sealed Air Corp. 5,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	283	307
Sealed Air Corp. 6,50 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	89	95
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	26
SECURE Waste Infrastructure Corp. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	323 000	328	333
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Sinclair Television Group Inc. 5,50 % 01-03-2030, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	51 000 USD	52	55
Sinclair Television Group Inc. 8,13 % 15-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000 USD	45	44
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	156	37
Sirius XM Radio Inc. 4,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	73	72
SK Neptune Husky Group (paiement en nature), non garanti 30-04-2024	Luxembourg	Prêts à terme	8 830 USD	11	10
Sleep Country Canada Inc. 6,63 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	161
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	69	75
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 % 01-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,62 % 01-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	17
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	60 000	60	56
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	249	272
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	86 321 USD	107	124
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	74	81
Stella-Jones Inc. 4,31 % 01-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	41	40
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	15
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	47
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	535 000	456	473
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	76 USD	–	–
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	42	43
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	607	585
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	229	239
Surge Energy Inc. 8,50 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	42	42
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	322 000	312	328
TEGNA Inc. 5,00 % 15-09-2029, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	66 000 USD	87	88
TéléSAT Canada 5,63 % 06-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	13	17
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	110	118
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	206	202
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	18	19
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	33	37

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	18
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	229	243
Tenet Healthcare Corp. 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	314 000 USD	388	426
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	313	330
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	62	62
TerrAscend USA Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	11 175 USD	15	15
TerrAscend USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	49 000 USD	64	67
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	296	295
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000 USD	220	233
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	142 000 USD	163	180
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	32 000 USD	41	46
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	32
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Top Aces Inc. 9,00 % 13-03-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	158	159
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	21	22
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	25
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	32
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	25
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	36
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	61	63
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	118	126
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 000	346	342
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	26
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 09-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	70
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 01-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	47	47
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	237	247
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	354 000	317	341
Crédit Toyota Canada Inc. 4,44 % 27-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Crédit Toyota Canada Inc. 3,73 % 02-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	26
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	97	102
TransCanada PipeLines Ltd. 4,58 % 20-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	45
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	24	28
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	89
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 064 000	1 007	1 066
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	95
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	136 000 USD	156	192
Union Gas Ltd. 4,20 % 02-06-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	28	29
United Airlines Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	81 000 USD	111	110
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-02-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	543 000 USD	629	678
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	83 000 USD	103	109
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	États-Unis	Gouvernements étrangers	449 200 USD	483	479
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-08-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 010 000 USD	1 054	1 081
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2055	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 017 700 USD	2 915	2 908
Univision Communications Inc. 6,63 % 01-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	156	164
Univision Communications Inc. 7,38 % 30-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	106	110
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	262
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	111	125
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	14	16
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	95 783 USD	118	137
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	39
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	166 150 USD	218	249
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	109 000 USD	152	166
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	271 000	247	265
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	279	303
Vermilion Energy Inc. 7,25 % 15-02-2033 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000 USD	66	63

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	476 000	448	477
Vidéotron Itée 4,65 % 15-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	32
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	607 000	578	619
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	270	284
Vidéotron Itée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	631 000	628	632
Visa Inc. 1,10 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	39 000 USD	44	47
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	483 000 USD	406	382
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	238	250
Crédit VW Canada Inc. 4,42 % 20-08-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	36
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	155	139
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,45 % 01-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	44 000 USD	62	62
Walker & Dunlop Inc. 6,63 % 01-04-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	53 000 USD	77	76
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000 USD	13	12
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 000 USD	131	136
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	38 000	40	38
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	19 000	17	19
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000 USD	40	44
Whitecap Resources Inc. 4,38 % 01-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	24
Groupe WSP Global Inc. 4,12 % 12-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
X Corp., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 26-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	210 462 USD	297	301
Yum! Brands Inc. 4,63 % 31-01-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000 USD	219	217
Zegona Finance PLC 8,63 % 15-07-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	361	405
ZF North America Capital Inc. 6,88 % 23-04-2032 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	137	133
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	41	47
Total des obligations				88 960	91 076
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 013	1 042	1 812
Aena SA	Espagne	Produits industriels	1 873	636	632
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 005	352	337
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	21 872	1 744	3 410
Alimentation Couche-Tard inc.	Canada	Consommation de base	24 277	1 418	1 723
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	6 167	550	1 372
AltaGas Ltd.	Canada	Services publics	15 917	471	628
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	7 857	448	678
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	4 180	379	461
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 519	632	1 784
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 649	85	3
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	1 031	316	323
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 118	1 209	2 593
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	42 670	911	1 234
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	11 195	428	484
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	2 094	380	440
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	19 939	765	811
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	12 823	120	296
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	22 154	532	645
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	22 413	2 613	3 080
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	26 080	1 753	1 779
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	46 084	1 209	1 288
BCE Inc.	Canada	Services de communication	26	–	1
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	1 968	36	33
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	1 510	23	26
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	1 961	36	33
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	4 910	71	81
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	3 043	532	612
Boardwalk Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	7 430	468	499
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 610	177	869
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	16 213	686	1 129
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Services financiers	6 800	171	164
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Services financiers	2 242	56	54
Brookfield Corp., cat. A	Canada	Services financiers	21 647	1 062	1 630
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	Canada	Services publics	24 966	1 135	1 069
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	657	16	16

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
BRP inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	7 249	568	352
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	20 791	611	736
Cafrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	2 900	47	11
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadien	Canada	Biens immobiliers	9 188	439	396
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	16 606	2 259	2 326
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	86 286	3 113	3 821
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	Canada	Produits industriels	30 299	2 763	3 060
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	17 404	1 065	1 223
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	48 337	1 170	967
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	417	5	10
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	1 525	31	38
CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	9 940	1 140	1 428
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	1 935	288	466
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 913	458	1 111
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	6 001	590	618
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	6 051	657	815
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	9 731	392	462
CRH PLC	Irlande	Matériaux	5 129	407	649
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	22 244	681	1 098
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	3 531	490	1 498
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	9 516	405	357
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	6 914	551	1 064
DSG TopCo Inc., placement privé	États-Unis	Consommation discrétionnaire	61	2	2
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	5 427	812	952
Emera Inc.	Canada	Services publics	18 136	939	1 099
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	6 613	165	157
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	2 630	420	415
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	46 963	2 288	2 991
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	6 156	403	410
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	4 673	751	799
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	27 710	881	1 122
Fortis Inc.	Canada	Services publics	6 559	332	430
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matériaux	3 777	619	855
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	1 002	2	–
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 089	798	820
Glencore PLC	Australie	Matériaux	100 891	752	534
Fiducie de placement immobilier Granite	Canada	Biens immobiliers	8 159	617	547
Haleon PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	58 463	426	426
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	1 310	564	560
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	5 588	451	534
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	2 943	301	308
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	942	440	497
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	8 300	572	531
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	9 413	1 544	2 768
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	289	12	13
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 893	671	677
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	108	2	–
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	13 100	776	871
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	38 172	403	563
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	4 882	738	1 164
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	5 268	711	1 859
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	796	268	450
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 592	202	271
Linde PLC	Irlande	Matériaux	738	193	494
Les Compagnies Loblaw Ltée	Canada	Consommation de base	10 641	1 254	2 146
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	383	201	344
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	13 110	1 060	641
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	49 731	1 281	2 230
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	3 914	82	93
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 012	179	455
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	733	408	709
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	6 176	814	798
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	1 943	936	1 611
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 783	610	2 582
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	3 696	622	620

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 449	660	1 542
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	2 999	299	436
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	43 526	1 285	856
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	2 195	92	219
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	25 868	1 998	1 847
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 616	401	875
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	21 650	1 071	786
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 755	680	755
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	531	400	464
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	27 583	1 263	1 588
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	8 863	933	2 023
¹ Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	28 879	1 025	1 469
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	6 645	386	480
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	1 057	22	15
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	18 657	1 666	1 790
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	2 285	782	1 081
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	17 387	968	668
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	40 279	4 541	6 529
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	1 079	487	788
Safran SA	France	Produits industriels	1 672	191	635
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	3 972	521	1 518
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	1 184	442	394
Shell PLC	Pays-Bas	Énergie	18 473	704	967
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	2 244	573	741
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	18 950	281	695
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	12 980	19	132
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	29 027	1 860	2 391
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	47 193	1 842	2 630
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation de base	4 595	485	496
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	25 321	301	1 013
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	27 818	1 469	1 891
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	21 000	420	364
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	20 528	1 019	1 076
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	64 242	1 597	1 326
TELUS International (Cda) Inc.	Canada	Produits industriels	46 087	1 041	178
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	2 895	438	719
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	9 300	526	516
Industries Toromont ltée	Canada	Produits industriels	6 681	753	752
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	50 229	3 636	4 331
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	12 136	707	842
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	3 840	72	82
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	11 400	152	179
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 663	474	565
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	760	543	572
Veolia Environnement	France	Services publics	10 348	509	512
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	10 475	489	491
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	2 134	280	1 076
Waste Connections Inc.	Canada	Produits industriels	6 362	1 564	1 784
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	3 409	83	–
Wheaton Precious Metals Corp.	Canada	Matériaux	4 868	426	544
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	13 583	617	1 167
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	1 646	185	368
Groupe WSP Global Inc.	Canada	Produits industriels	1 282	268	313
Total des actions				109 540	145 354
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				11	8
Total des options				11	8
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	Multinational	Fonds négociés en bourse	37 041	709	1 065
² FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds négociés en bourse	8 791	795	851
² FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds négociés en bourse	20	2	2
² FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds négociés en bourse	9 251	914	725

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE (suite)					
² FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds négociés en bourse	313 272	6 142	5 611
² FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds négociés en bourse	41 875	831	736
² FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds négociés en bourse	9 434	797	808
Total des fonds négociés en bourse				10 190	9 798
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série IG	Canada	Fonds communs de placement	1 169 759	11 382	11 364
² Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série IG	Canada	Fonds communs de placement	109 944	1 099	1 118
² Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série IG	Canada	Fonds communs de placement	115 771	1 134	992
² Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série IG	Canada	Fonds communs de placement	165 133	1 651	1 646
Total des fonds communs de placement				15 266	15 120
FONDS PRIVÉS					
³ Northleaf Private Credit III LP	Canada	Services financiers	167	127	130
Total des fonds privés				127	130
Coûts de transaction				(90)	–
Total des placements				224 004	261 486
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(576)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					8 924
Autres éléments d'actif moins le passif					1 658
Actif net attribuable aux porteurs de titres					271 492

¹ L'émetteur de ce titre est une partie liée au gestionnaire du Fonds.

² Ce fonds est géré par le gestionnaire ou des sociétés affiliées au gestionnaire du Fonds.

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	56,2
Obligations	39,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,7
Options sur devises achetées	–
Swaps	–
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	48,3
États-Unis	35,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,7
Allemagne	3,0
Autre	1,9
Royaume-Uni	1,6
Japon	1,2
France	1,0
Pays-Bas	0,9
Suisse	0,6
Irlande	0,4
Singapour	0,4
Espagne	0,4
Taiwan	0,4
Hong Kong	0,4
Luxembourg	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	31,7
Services financiers	15,0
Énergie	7,6
Produits industriels	7,0
Technologie de l'information	5,9
Matériaux	4,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,7
Obligations d'État étrangères	3,9
Consommation de base	3,6
Consommation discrétionnaire	3,3
Soins de santé	3,2
Prêts à terme	3,2
Services de communication	2,4
Services publics	2,4
Autre	1,2
Biens immobiliers	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	54,5
<i>Actions</i>	54,5
<i>Options achetées</i>	–
Obligations	37,3
<i>Obligations</i>	37,3
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Fonds négociés en bourse	4,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Fonds communs de placement	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	51,8
États-Unis	30,1
Allemagne	2,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,4
Autre	2,1
Mexique	1,6
France	1,6
Japon	1,3
Irlande	1,2
Pays-Bas	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Royaume-Uni	0,8
Suisse	0,7
Danemark	0,5
Taiwan	0,5
Brésil	0,5
Inde	0,3

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

Au 31 mars 2025, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 31 mars 2025

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Option de vente sur devises USD/CAD	84 000	Vente	11 juillet 2025	1,36 CAD	5	4
Option de vente sur devises USD/MXN	72 000	Vente	7 août 2025	19,00 MXN	6	4
Total des options					11	8

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2025

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	343 CAD	(231) EUR	11 avril 2025	(343)	(359)	–	(16)
A	257 CAD	(172) EUR	11 avril 2025	(257)	(268)	–	(11)
A	122 EUR	(182) CAD	11 avril 2025	182	190	8	–
A	321 EUR	(503) CAD	11 avril 2025	503	500	–	(3)
A	4 718 CAD	(3 303) USD	11 avril 2025	(4 718)	(4 749)	–	(31)
A	2 100 CAD	(1 469) USD	11 avril 2025	(2 100)	(2 112)	–	(12)
A	471 CAD	(330) USD	11 avril 2025	(471)	(474)	–	(3)
A	10 101 CAD	(7 018) USD	11 avril 2025	(10 101)	(10 091)	10	–
A	608 CAD	(420) USD	11 avril 2025	(608)	(604)	4	–
A	493 CAD	(347) USD	25 avril 2025	(493)	(498)	–	(5)
A	7 841 CAD	(5 518) USD	25 avril 2025	(7 841)	(7 931)	–	(90)
A	2 056 CAD	(1 382) EUR	9 mai 2025	(2 056)	(2 152)	–	(96)
A	218 CAD	(152) USD	9 mai 2025	(218)	(218)	–	–
A	582 CAD	(406) USD	9 mai 2025	(582)	(583)	–	(1)
A	243 CAD	(168) USD	9 mai 2025	(243)	(241)	2	–
A	631 CAD	(424) EUR	16 mai 2025	(631)	(660)	–	(29)
A	904 CAD	(607) EUR	16 mai 2025	(904)	(944)	–	(40)
A	33 CAD	(22) EUR	16 mai 2025	(33)	(34)	–	(1)
A	350 CAD	(224) EUR	16 mai 2025	(350)	(348)	2	–
A	2 237 CAD	(1 567) USD	16 mai 2025	(2 237)	(2 250)	–	(13)
A	5 397 CAD	(3 781) USD	16 mai 2025	(5 397)	(5 429)	–	(32)
A	8 058 CAD	(5 700) USD	13 juin 2025	(8 058)	(8 175)	–	(117)
A	566 CAD	(394) USD	13 juin 2025	(566)	(565)	1	–
A	119 CAD	(83) USD	27 juin 2025	(119)	(119)	–	–
A	4 675 CAD	(3 263) USD	27 juin 2025	(4 675)	(4 676)	–	(1)
A	1 618 CAD	(1 129) USD	27 juin 2025	(1 618)	(1 618)	–	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						27	(501)

Tableau des contrats de swap (CMBX) – Protection vendue¹⁾

Note de crédit de la contrepartie	Échéance	Indice/tranche	Taux fixe à recevoir	Montant notionnel (en milliers de \$)	Primes payées/ (reçues)	Profits (pertes) latents (en milliers de \$)	Actif – Juste valeur (en milliers de \$)	Passif – Juste valeur (en milliers de \$)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % du montant notionnel par année	147 USD	(38)	(2)	–	(41)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % du montant notionnel par année	74 USD	(19)	(1)	–	(20)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % du montant notionnel par année	147 USD	(37)	(3)	–	(41)
Total des contrats de swap				368 USD	(94)	(6)	–	(102)

¹⁾ Le Fonds est un vendeur de protection et si un incident de crédit se produit, au sens des modalités du contrat de swap en question, le Fonds paiera i) les manques à gagner en intérêts en cas de baisse importante des évaluations ou de pertes réalisées et ii) les montants liés aux réductions de valeur attribuables aux pertes qu'affichent les obligations au comptant sous-jacentes.

Total des actifs dérivés

27

Total des passifs dérivés

(603)

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

Le Fonds est une fiducie de fonds commun de placement à capital variable constituée en vertu des lois de la province du Manitoba et régie par une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. S'ils sont émis, les titres de séries F, P et S ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine ou par d'autres investisseurs admissibles. En général, toutes les séries contribuent proportionnellement aux activités du Fonds, sauf pour les éléments attribuables spécifiquement à une ou à plusieurs séries. Les distributions peuvent varier d'une série à l'autre, en partie en raison des écarts entre les charges propres à chaque série.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2025 et 2024, ou est présentée à ces dates. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire et le fiduciaire du Fonds. La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée ou Mackenzie Investments Europe Limited agit à titre de conseiller en valeurs du Fonds. Dans certains cas, la Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») ou Mackenzie Investments Asia Limited a été retenue pour agir en tant que sous-conseiller en valeurs afin de fournir des services en placement au Fonds. Les placeurs du Fonds sont les Services Financiers Groupe Investors Inc. et les Valeurs mobilières Groupe Investors Inc. (collectivement, les « placeurs »). Ces sociétés sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

Société financière IGM Inc. est une filiale de Power Corporation du Canada. Par conséquent, les sociétés liées à Power Corporation du Canada sont considérées comme des sociétés affiliées au fiduciaire, au gestionnaire et aux placeurs. Le Fonds peut investir dans certains titres du groupe de sociétés Power, sous réserve de certains critères de gouvernance, et ces avoirs, à la date de clôture de la période, font l'objet d'un renvoi au tableau des placements du Fonds. Toutes les opérations effectuées au cours des périodes, autres que les opérations en lien avec des fonds de placement à capital variable non cotés, ont été faites par l'entremise d'intermédiaires du marché et selon les modalités applicables sur le marché.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes IFRS de comptabilité (les « IFRS »). La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

La publication des présents états financiers a été approuvée par le conseil d'administration du gestionnaire le 5 juin 2025.

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). Tous les actifs financiers et passifs financiers sont comptabilisés à l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est acquittée, est annulée ou prend fin. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e). Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du Fonds dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du Fonds en lien avec ces placements.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification à titre de passifs financiers, conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

a) Instruments financiers (suite)

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

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

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

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change.

Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2025.

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

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen pondéré. Les distributions reçues d'un Fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts aux fins de distribution, dans le revenu de dividendes, dans le profit (la perte) net(te) réalisé(e) ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Profit (perte) net(te) réalisé(e).

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

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

En avril 2024, l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») a publié la norme IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (« IFRS 18 »). L'IFRS 18, qui remplace la norme IAS 1, *Présentation des états financiers*, comporte de nouvelles exigences de présentation applicables à certaines catégories et aux sous-totaux dans l'état du résultat global, de nouvelles exigences concernant les informations à fournir sur les indicateurs de performance définis par la direction et d'autres exigences visant les informations trop résumées ou trop détaillées.

La norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, mais son application anticipée est permise. Le gestionnaire évalue l'incidence de l'adoption de cette norme.

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais de gestion et autres charges

- a) Chaque série du Fonds engagera des charges qui pourront être affectées spécifiquement à cette série. Les charges courantes du Fonds sont affectées aux séries du Fonds au prorata.
- b) Le gestionnaire offre ou prévoit la prestation de services en placement et de services-conseils moyennant des frais de gestion. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
- c) Le Fonds paie au gestionnaire des frais d'administration et, en échange, celui-ci prend en charge les charges d'exploitation du Fonds, à l'exception de certains coûts définis. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
Les autres coûts liés au Fonds comprennent les taxes et les impôts (y compris notamment la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les coûts des opérations de vente et d'achat de placements et de dérivés, les intérêts et les coûts d'emprunt, de même que les coûts liés au Comité d'examen indépendant (« CEI »).
- d) Le Fonds peut payer aux placeurs des frais de service en contrepartie de la prestation directe ou indirecte de services au Fonds. Une partie des frais de service liés aux titres des séries C et Tc fait l'objet d'une remise trimestrielle par les placeurs, comme il est indiqué dans le prospectus du Fonds.
La remise est distribuée aux porteurs de titres admissibles sous forme de distributions de capital et est réinvestie dans des titres supplémentaires des séries C et Tc du Fonds ou d'un autre fonds donnant droit à des distributions détenu par le porteur de titres. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
- e) Le fiduciaire est responsable de la direction et de la gestion générales des affaires du Fonds. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) au fiduciaire par le Fonds.
- f) Des frais de conseil sont imputés par les placeurs pour des conseils sur les placements et des services administratifs offerts relativement aux séries U et Tu si elles sont émises. Les frais de conseil sont payables mensuellement par les investisseurs des séries U et Tu directement, et non par le Fonds.
- g) La TPS/TVH versée par le Fonds à l'égard de ses charges ne peut être recouvrée. Dans les présents états financiers, toute référence à la TPS/TVH inclut la TVQ (taxe de vente du Québec), le cas échéant.
- h) Les autres charges comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt ainsi que d'autres charges diverses.
- i) Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges du Fonds pour que son rendement demeure concurrentiel. Toutefois, il n'est pas garanti que cela se produira. Toute charge prise en charge par le gestionnaire au cours des périodes a été présentée dans les états du résultat global.
- j) Les placements dans des Fonds sous-jacents, le cas échéant, seront effectués dans des séries qui ne paient pas de frais. Les FNB dans lesquels le Fonds peut investir peuvent être assortis de leurs propres frais et charges, qui réduisent la valeur du FNB. En règle générale, le gestionnaire a déterminé que les frais payés par un FNB ne constituent pas une répétition des frais payés par le Fonds. Toutefois, lorsque le FNB est géré par Mackenzie, le FNB peut accorder une remise sur frais au Fonds pour contrebalancer des frais payés au sein du FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.
- k) En vertu des ententes entre les membres du CEI du Fonds et le fiduciaire, au nom du Fonds, il est prévu que tous les membres du CEI soient indemnisés par le Fonds pour les passifs et les coûts engendrés par toute action ou poursuite intentée contre eux du fait d'être ou d'avoir été membres du CEI, à la condition qu'ils aient agi en toute honnêteté et de bonne foi dans l'intérêt du Fonds ou, dans le cas d'une action ou d'une poursuite criminelle ou administrative donnant lieu à des sanctions monétaires, qu'ils aient des motifs raisonnables de croire que leur conduite était légale. Aucune réclamation de la sorte n'a été faite et, par conséquent, aucun montant relatif à des indemnités n'a été inscrit dans les présents états financiers.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers

a) Gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2025, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Le gestionnaire cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes des risques liés aux instruments financiers sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en valeurs professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements de marché, ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes de l'objectif de placement. Pour faciliter la gestion du risque, le gestionnaire a également recours à des directives internes qui définissent les expositions cibles pour chaque type de risque, il maintient une structure de gouvernance dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et il surveille la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats. Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

c) Risque de change

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

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

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

d) Risque de taux d'intérêt

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

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante.

La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée selon la durée moyenne pondérée et un modèle d'évaluation qui estime l'incidence sur la juste valeur des emprunts hypothécaires en fonction des variations des taux d'intérêt en vigueur conformément à la politique d'évaluation des emprunts hypothécaires. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

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

e) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante. Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par les Fonds sous-jacents ou les FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder. La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

f) Autre risque de prix

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

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

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

De plus, si le Fonds investit dans le Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie, le Fonds est exposé au risque que la valeur du Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie change en raison de changements dans l'évaluation des biens immobiliers. Les évaluations des biens immobiliers sont sensibles aux variations des taux de capitalisation. La note 10 indique aussi la sensibilité du Fonds, le cas échéant, à une variation de 25 points de base des taux de capitalisation moyens pondérés.

g) Fonds sous-jacents

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

9. Autres informations

a) Abréviations

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

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AED	Dirham des Émirats arabes unis	HUF	Forint hongrois	PHP	Peso philippin
AUD	Dollar australien	IDR	Rupiah indonésienne	PKR	Roupie pakistanaise
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	PLN	Zloty polonais
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RON	Leu roumain
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	RUB	Rouble russe
CZK	Couronne tchèque	KOR	Won sud-coréen	SAR	Riyal saoudien
CLP	Peso chilien	MXN	Peso mexicain	SEK	Couronne suédoise
CNY	Yuan chinois	MYR	Ringgit malaisien	SGD	Dollar de Singapour
COP	Peso colombien	NGN	Naira nigérian	THB	Baht thaïlandais
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	TRL	Livre turque
EUR	Euro	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	USD	Dollar américain
GBP	Livre sterling	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
HKD	Dollar de Hong Kong	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien

b) Autres informations disponibles

Il est possible d'obtenir, sans frais et sur demande, des exemplaires du prospectus simplifié en vigueur du Fonds, de sa notice annuelle et de son rapport de la direction sur le rendement du Fonds en écrivant aux Services Financiers Groupe Investors Inc., 2001, boulevard Robert-Bourassa, bureau 2000, Montréal (Québec) H3A 2A6 [ou, si vous habitez à l'extérieur du Québec, au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) R3B 3H5] ou en composant le numéro sans frais 1-800-661-4578 (au Québec) ou 1-888-746-6344 (ailleurs au Canada). Vous les trouverez aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Il est également possible d'obtenir sur demande des exemplaires des états financiers de tous les Fonds d'IG Gestion de patrimoine. Ceux-ci se trouvent aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR+ à www.sedarplus.ca.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	31 mars 2025		31 mars 2024	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	2 171		3 254	
Valeur des biens reçus en garantie	2 330		3 435	
	31 mars 2025		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	15	100,0	20	100,0
Impôt retenu à la source	(2)	(13,3)	(2)	(10,0)
	13	86,7	18	90,0
Paievements à l'agent de prêt de titres	(2)	(13,3)	(3)	(15,0)
Revenu tiré du prêt de titres	11	73,4	15	75,0

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2025	11
31 mars 2024	4

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu assorti d'un potentiel de croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des instruments à revenu fixe et/ou des titres qui versent des dividendes ou d'autres types de revenus. Le Fonds applique une stratégie souple pour ses placements dans des titres à revenu fixe, des titres qui versent des dividendes et/ou d'autres catégories d'actif qui produisent un revenu, et ce, partout dans le monde. Actuellement, il investit principalement en Amérique du Nord.

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	93 233	4 538	(50 418)	47 353				
EUR	12 056	–	(4 075)	7 981				
GBP	4 721	–	–	4 721				
JPY	3 095	–	–	3 095				
CHF	1 517	–	–	1 517				
SGD	1 098	–	–	1 098				
NTD	1 013	–	–	1 013				
HKD	895	–	–	895				
SEK	780	–	–	780				
DKK	219	(3)	–	216				
MXN	–	–	104	104				
Total	118 627	4 535	(54 389)	68 773				
% de l'actif net	43,7	1,7	(20,0)	25,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 702)	(1,4)	4 040	1,5

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

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

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

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	81 123	4 555	(42 493)	43 185				
EUR	11 903	–	(3 846)	8 057				
JPY	2 992	(26)	(6)	2 960				
GBP	2 882	–	–	2 882				
MXN	3 966	–	(2 375)	1 591				
CHF	1 520	–	–	1 520				
DKK	1 233	–	–	1 233				
NTD	1 164	33	–	1 197				
BRL	634	–	–	634				
SGD	616	–	–	616				
SEK	561	–	–	561				
CNY	333	–	–	333				
AUD	–	–	1	1				
Total	108 927	4 562	(48 719)	64 770				
% de l'actif net	47,0	2,0	(21,0)	28,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 239)	(1,4)	3 239	1,4

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	3 680	–				
1 an à 5 ans	37 330	–				
5 ans à 10 ans	22 290	–				
Plus de 10 ans	27 776	–				
Total	91 076	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(5 508)	(2,0)	5 508	2,0

31 mars 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	2 925	(10 441)				
1 an à 5 ans	27 519	–				
5 ans à 10 ans	27 196	–				
Plus de 10 ans	28 835	–				
Total	86 475	(10 441)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(5 183)	(2,2)	5 183	2,2

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2025	15 302	5,6	(15 302)	(5,6)
31 mars 2024	13 757	5,9	(13 749)	(5,9)

v. Risque de crédit

L'exposition du Fonds au risque de crédit est principalement attribuable aux titres à revenu fixe, tels que les obligations, et à certains contrats dérivés, le cas échéant. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2025 était de 1,9 % de l'actif net du Fonds (2,0 % en 2024).

Aux 31 mars 2025 et 2024, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2025	31 mars 2024
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	1,2	1,9
AA	4,5	4,3
A	1,4	2,2
BBB	9,5	12,5
Inférieure à BBB	13,1	12,0
Sans note	3,8	4,4
Total	33,5	37,3

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

Le Fonds a recours à des swaps sur défaillance sur une tranche de l'indice de titres adossés à des créances hypothécaires commerciales (CMBX) pour vendre une protection contre le risque de crédit en cas de défaillance liée aux obligations au comptant en ce qui a trait aux titres adossés à des créances hypothécaires commerciales. La valeur notionnelle de tels contrats est présentée dans le tableau des instruments dérivés, qui indique que les contrats offrent une exposition aux pertes sur les défaillances liées aux titres adossés à des créances hypothécaires.

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2025				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	90 875	201	91 076	51	86 126	298	86 475
Actions	124 012	21 309	33	145 354	126 373	–	41	126 414
Options	–	8	–	8	–	3	–	3
Fonds/billets négociés en bourse	9 798	–	–	9 798	10 225	–	–	10 225
Fonds communs de placement	15 120	–	–	15 120	947	–	–	947
Fonds privés	–	–	130	130	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	27	–	27	–	27	–	27
Passifs dérivés	–	(603)	–	(603)	(6)	(287)	–	(293)
Placements à court terme	–	4 065	–	4 065	–	559	–	559
Total	148 930	115 681	364	264 975	137 590	86 428	339	224 357

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

Au cours de la période close le 31 mars 2025, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2025, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 en 2024).

Au cours de la période close le 31 mars 2025, des obligations d'une juste valeur de néant (51 \$ en 2024) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Au cours de la période close le 31 mars 2025, des placements d'une juste valeur de néant (303 \$ en 2024) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2025 et 2024 :

	31 mars 2025				31 mars 2024			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	41	298	–	339	58	–	–	58
Achats	2	–	127	129	22	–	–	22
Ventes	–	(54)	–	(54)	(1)	–	–	(1)
Transferts entrants	–	–	–	–	–	303	–	303
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	5	–	5	–	–	–	–
Latent(e)s	(10)	(48)	3	(55)	(38)	(5)	–	(43)
Solde, à la clôture	33	201	130	364	41	298	–	339
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(10)	(48)	3	(55)	(39)	(5)	–	(44)

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

g) Placements du gestionnaire dans le Fonds

Aux 31 mars 2025 et 2024, le gestionnaire n'avait aucun placement important dans le Fonds.

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

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

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	27	(18)	–	9
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(603)	18	812	227
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(576)	–	812	236

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	7	(6)	–	1
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(293)	6	98	(189)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(286)	–	98	(188)

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2025 et 2024 sont les suivants :

31 mars 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,0	1 065
Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série IG	5,3	11 364
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	0,1	851
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	0,0	2
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,3	725
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série IG	0,7	1 118
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	2,0	5 611
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,4	736
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série IG	0,4	992
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série IG	0,5	1 646
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,2	808
Northleaf Private Credit III LP	0,3	130

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	0,0	671
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,1	598
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	0,1	784
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	2,2	778
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,3	681
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,0	8
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	2,0	5 213
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,4	710
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série IG	0,4	947
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,2	782

j) Engagement

	31 mars 2025		31 mars 2024	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit III LP ¹⁾	96	1 670	–	–

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

k) Placements dans des FNB gérés par le sous-conseiller

Au cours de la période, le Fonds a reçu 46 \$ (46 \$ en 2024) en distributions de revenu de placements dans des FNB gérés par le sous-conseiller pour contrebalancer des frais payés au sein des FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.

l) Événement postérieur

Sous réserve d'une approbation réglementaire, le 1^{er} juillet 2025, les placeurs, Services Financiers Groupe Investors Inc. et Valeurs mobilières Groupe Investors Inc., fusionneront avec un courtier à double inscription, soit IG Gestion de patrimoine Inc., qui exercera ses activités à titre de courtier en valeurs mobilières ayant une division spécialisée dans les fonds communs de placement.