

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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

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

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 8 juin 2021

La présente Analyse du rendement du Fonds par la direction présente l'opinion de l'équipe de gestion de portefeuille quant aux facteurs et développements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de la période close le 31 mars 2021 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Pour des renseignements sur le rendement à plus long terme du Fonds, selon le cas, veuillez vous reporter à la rubrique *Rendement passé* du rapport. Dans le présent rapport, « Mackenzie » désigne la Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme et un revenu de dividendes, moyennant un risque inférieur à la moyenne, en investissant principalement dans des actions canadiennes, directement ou par l'entremise d'autres fonds communs de placement. Le Fonds investit à l'heure actuelle la totalité de son actif dans le Fonds de dividendes canadiens Mackenzie (le « Fonds sous-jacent »). Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

Risque

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

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement de moyen à long terme qui cherchent à intégrer un fonds d'actions canadiennes axées sur le revenu à leur portefeuille, en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne. Ce Fonds n'est pas recommandé pour les régimes enregistrés.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Il est question du rendement des titres de la série A et de la série LB du Fonds ci-après. Le rendement de toutes les séries est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement peut différer d'une série à l'autre, principalement en raison des différents niveaux de frais et de charges imputés à chaque série ou parce que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série.

Au cours de la période, les titres de la série A et de la série LB du Fonds ont dégagé des rendements respectifs de 32,3 % et de 32,2 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement

à un rendement de 44,2 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX, et à un rendement de 38,7 % pour un indice mixte composé à 80 % de l'indice de dividendes composé S&P/TSX (rendement de 39,1 %) et à 20 % de l'indice MSCI Monde (net) (rendement de 37,3 %). Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les marchés boursiers mondiaux, dont celui du Canada, ont rebondi pour atteindre des sommets inégalés dans la foulée de l'effondrement causé par la pandémie en mars 2020. Les nouvelles de la mise au point de vaccins efficaces ont contribué à stimuler le rendement des titres susceptibles de profiter d'un assouplissement des mesures de confinement. Cependant, des vagues d'infections à la COVID-19 et les taux d'hospitalisations dans la deuxième partie de la période ont freiné le rythme de réouverture dans de nombreuses régions. Les gouvernements ont réagi en maintenant d'importantes mesures de relance pour stimuler les économies en difficulté. Les fluctuations de change ont pesé sur les rendements en dollars canadiens.

Au sein de l'indice de dividendes composé S&P/TSX, les secteurs de la consommation discrétionnaire, des services financiers et des produits industriels ont été les plus performants, tandis que ceux des services de communication, de la consommation courante et des services publics ont été les plus faibles.

Au sein de l'indice MSCI Monde (net), l'Autriche, les Pays-Bas et les États-Unis ont été les pays les plus performants en monnaie locale, tandis que la Nouvelle-Zélande, le Portugal et le Royaume-Uni ont été les plus faibles. Les secteurs de la consommation discrétionnaire, de la technologie de l'information et des matières ont été les plus performants, tandis que ceux des services publics, de la consommation courante et des soins de santé ont été les plus faibles.

Le Fonds a été devancé par l'indice général et par l'indice mixte, la sélection de titres dans le secteur de l'immobilier au sein du Fonds sous-jacent ayant nui au rendement. À l'inverse, la sélection de titres et la sous-pondération du secteur des matières, ainsi que la sélection de titres dans le secteur des services de communication ont contribué aux résultats par rapport aux deux indices. Sur le plan géographique, la sélection de titres du Fonds sous-jacent au Canada a pesé sur les résultats par rapport à l'indice général et à l'indice mixte, tandis que les placements à Taïwan ont eu un effet positif. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Par rapport à l'indice mixte, la sélection de titres et la sous-pondération du secteur de la consommation discrétionnaire au sein du Fonds sous-jacent ont nui au rendement, tout comme la sous-pondération des États-Unis. En revanche, la sélection et la sous-pondération des titres du Japon ont eu une incidence favorable.

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

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 145,2 millions de dollars au 31 mars 2020 à 155,0 millions de dollars au 31 mars 2021, soit une augmentation de 6,7 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 42,5 millions de dollars (compte tenu du revenu de dividendes et du revenu d'intérêts) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, à des rachats nets de 32,0 millions de dollars et à des distributions en espèces de 0,7 million de dollars.

Frais et charges

Les ratios des frais de gestion (« RFG ») de 2,32 % pour la série A et de 2,40 % pour la série LB au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021 sont demeurés inchangés par rapport aux RFG pour l'exercice clos le 31 mars 2020. Les RFG pour toutes les séries (avant et après toute renonciation ou absorption, le cas échéant) sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

Les gouvernements à l'échelle mondiale ont adopté diverses mesures d'urgence pour contrer la propagation de la COVID-19. Ces mesures ont provoqué une forte volatilité sur les marchés boursiers de même que des perturbations importantes pour les entreprises partout dans le monde, causant un ralentissement économique.

L'incertitude persistante quant à la durée et à l'incidence à long terme de la pandémie et à la mise en œuvre des campagnes de vaccination, de même qu'à l'égard de l'efficacité des mesures monétaires et budgétaires prises par les gouvernements et les banques centrales, pourrait continuer d'influer sur le rendement du Fonds au cours des périodes à venir.

L'équipe de gestion du portefeuille d'actions canadiennes du Fonds sous-jacent croit que le Canada pourrait connaître une croissance économique robuste plus tard en 2021 ainsi qu'en 2022, étant donné le niveau actuel et prévu des mesures de relance et l'accélération des taux de vaccination contre la COVID-19. Selon l'équipe, une rotation vers les secteurs axés sur la valeur, comme les services financiers et l'énergie, a profité au marché canadien. Dans la mesure où la croissance est conforme aux attentes dans la foulée d'une réouverture graduelle de l'économie mondiale, l'équipe est optimiste à l'égard des perspectives de ces secteurs cycliques et du marché canadien dans son ensemble. L'équipe cherche à fonder son évaluation de la juste valeur des placements éventuels sur les moteurs de bénéfices fondamentaux.

L'équipe de gestion du portefeuille d'actions mondiales du Fonds sous-jacent croit que les importantes mesures de relance qui ont été – et devraient être – adoptées pour soutenir l'économie mondiale pourraient favoriser une croissance robuste jusqu'en 2022. Elle s'attend toutefois à ce que le niveau de croissance dépende largement de l'efficacité des mesures visant à contrôler la COVID-19 et tout variant futur. Compte tenu de ces perspectives, l'équipe a positionné le portefeuille en privilégiant légèrement les entreprises plus cycliques. Cependant, l'équipe maintient une approche à long terme qui cherche à conserver des placements dans des entreprises de grande qualité qui versent des dividendes à l'échelle d'un éventail de secteurs d'activité.

Depuis le 24 février 2021, Martin Taylor n'est plus membre du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie.

Le 20 mai 2021, le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie a approuvé une proposition visant à liquider Corporation Financière Capital Mackenzie, puisqu'elle est en situation imposable. Par suite de cette liquidation, le Fonds fusionnera avec un fonds constitué en fiducie équivalent qui a, ou aura, un objectif de placement essentiellement semblable et qui est, ou sera, géré par la même équipe de gestion de portefeuille. Cette fusion sera réalisée avec report d'impôt le 30 juillet 2021 ou vers cette date.

Transactions entre parties liées

Les ententes suivantes ont donné lieu à des frais versés par le Fonds à Mackenzie ou à des sociétés affiliées au Fonds.

Services de gestion et d'administration

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

Autres transactions entre parties liées

Au 31 mars 2021, Mackenzie détenait une participation de 27 892 dollars dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Le Fonds ne s'est pas fondé sur une approbation, une recommandation positive ou une instruction permanente du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie à l'égard de toute transaction entre parties liées pendant la période.

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

Rendement passé

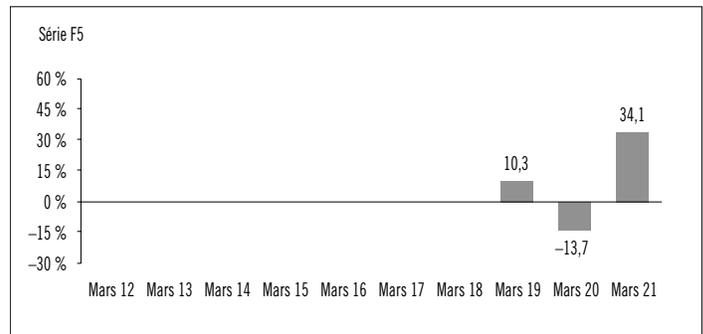
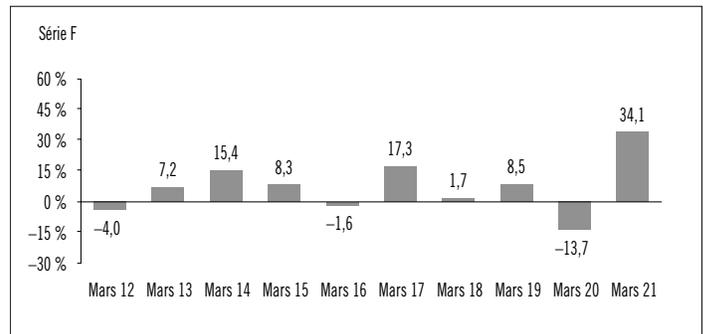
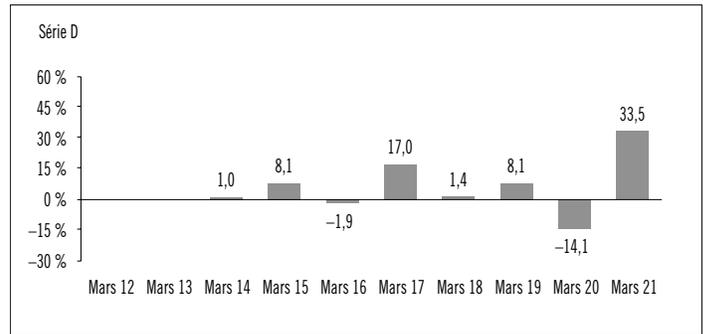
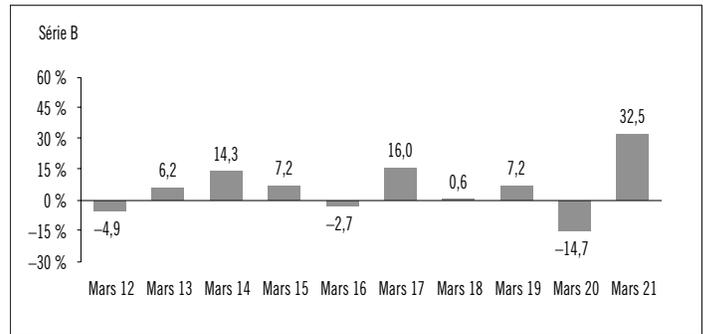
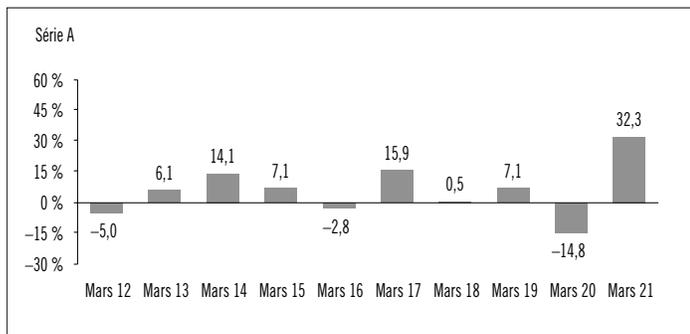
Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans les graphiques et le tableau ci-après. Ils supposent que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. Les graphiques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

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

Le 22 janvier 2019, le Fonds a modifié son mandat afin d'investir principalement dans d'autres fonds communs de placement pour obtenir une pondération en actions canadiennes, plutôt que d'effectuer principalement des placements directs en actions canadiennes. Les rendements obtenus avant cette date sont ceux réalisés dans le cadre des objectifs précédents.

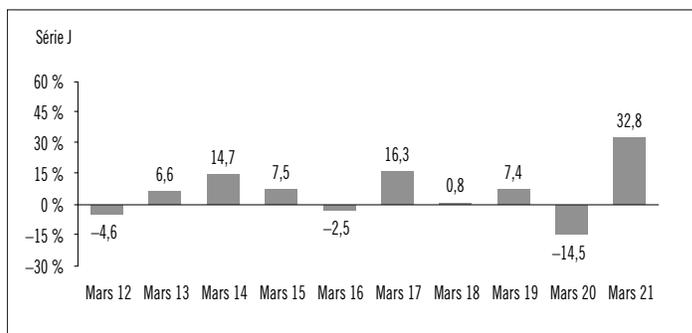
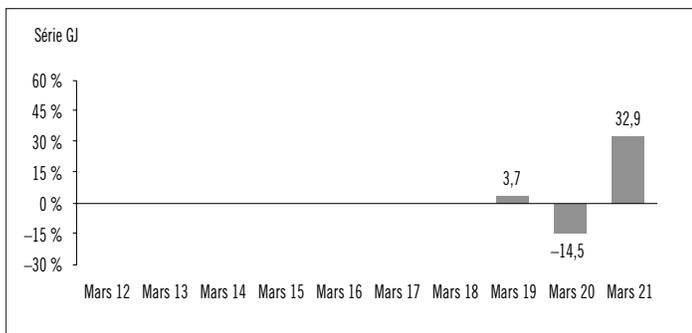
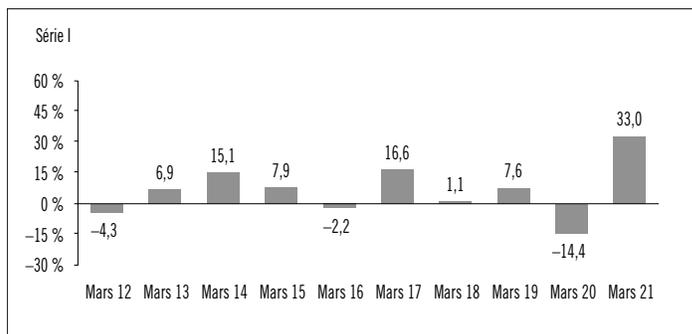
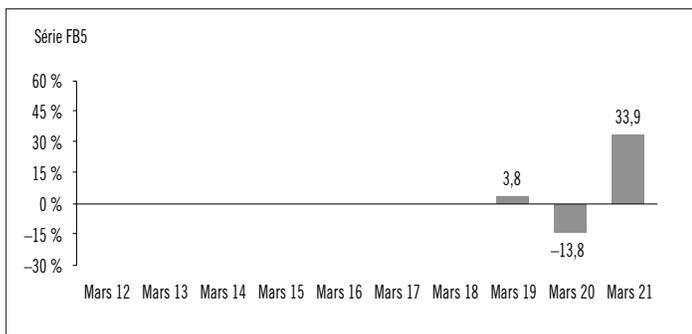
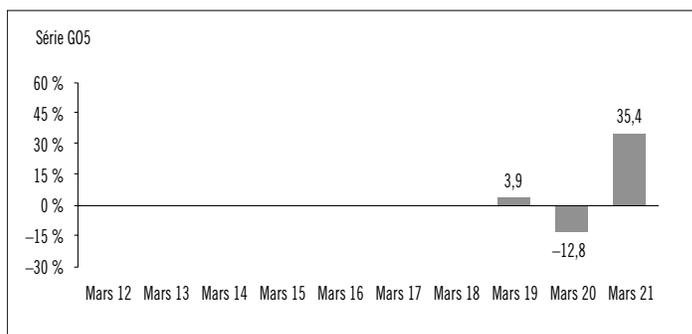
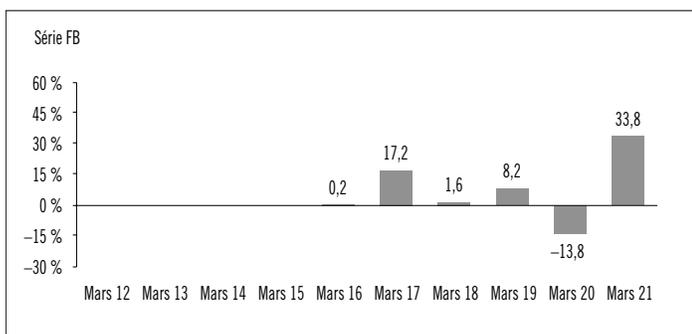
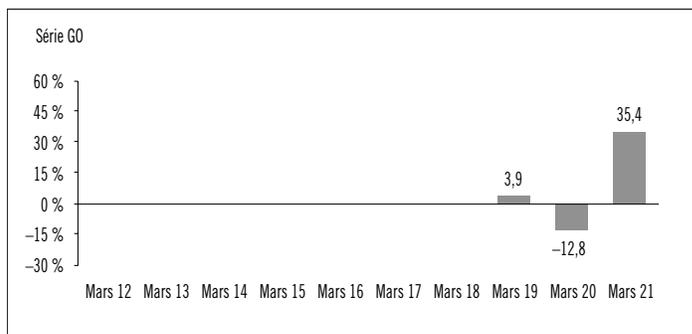
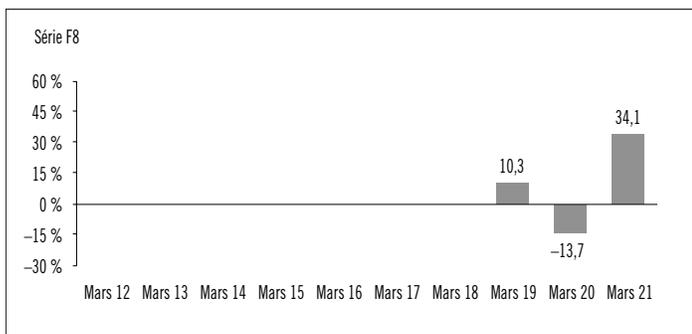
Rendements annuels

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



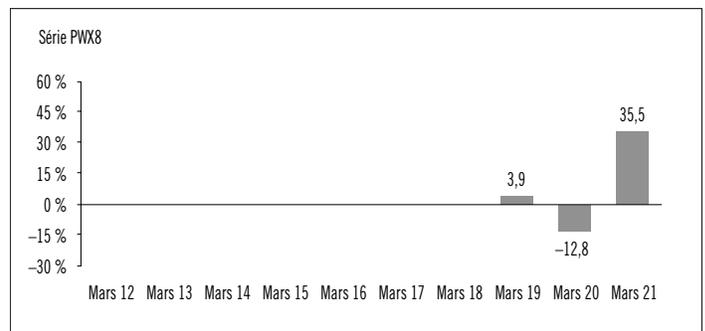
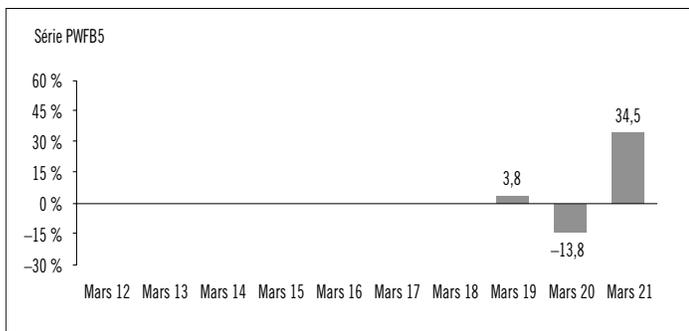
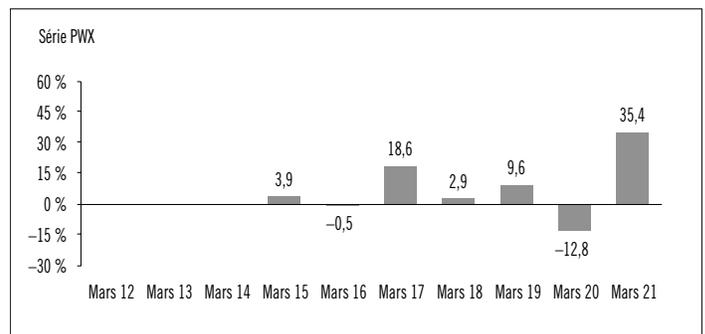
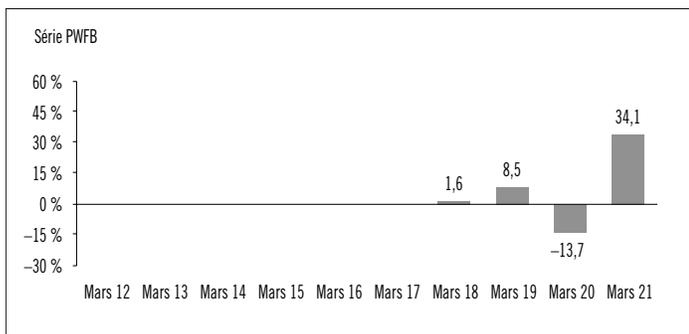
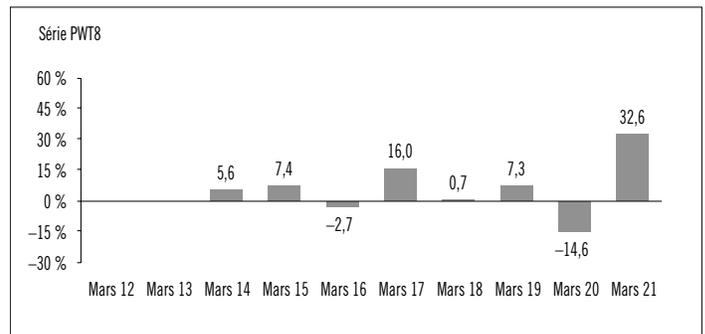
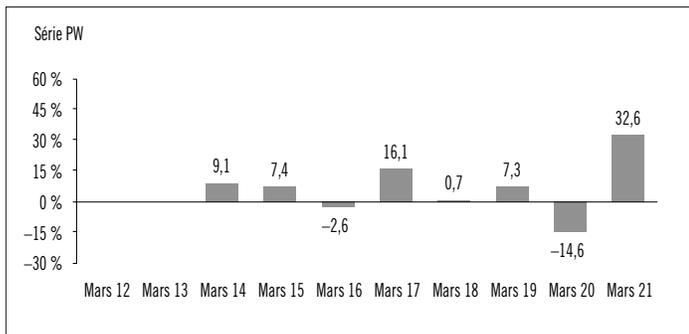
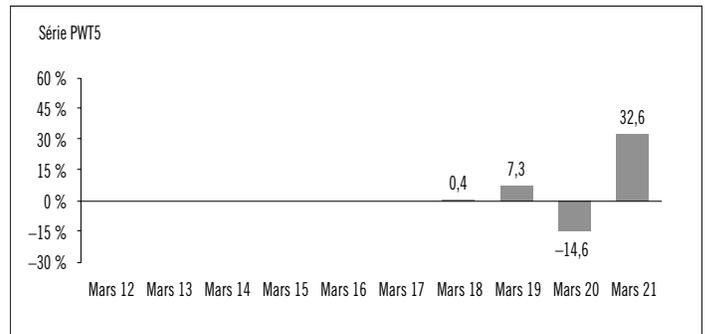
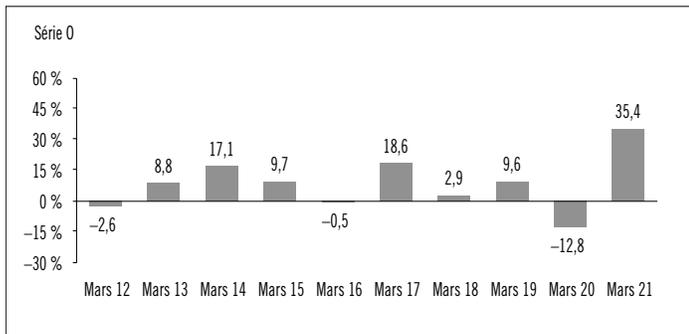
CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021



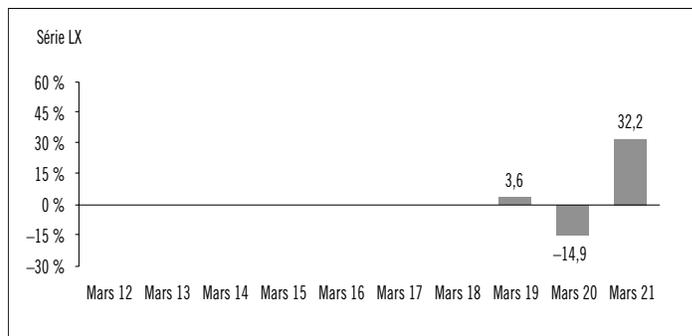
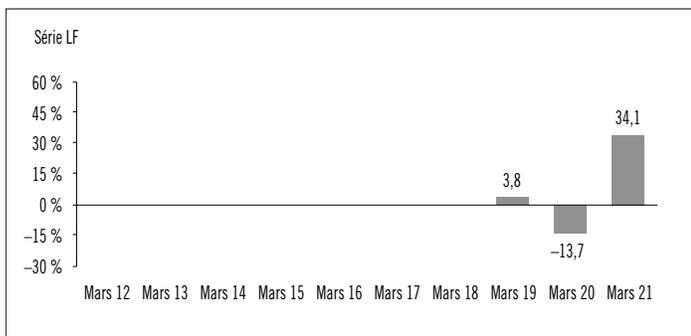
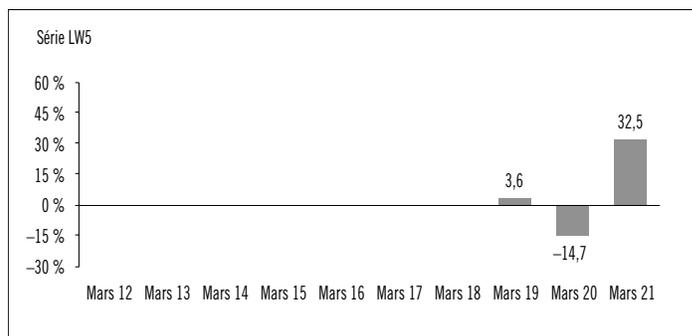
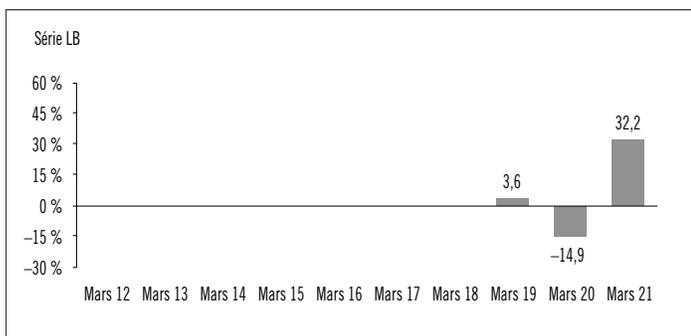
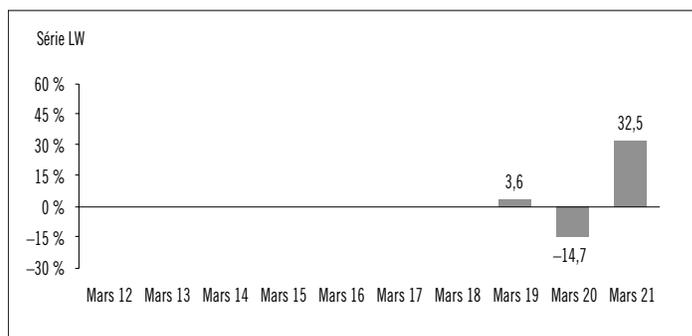
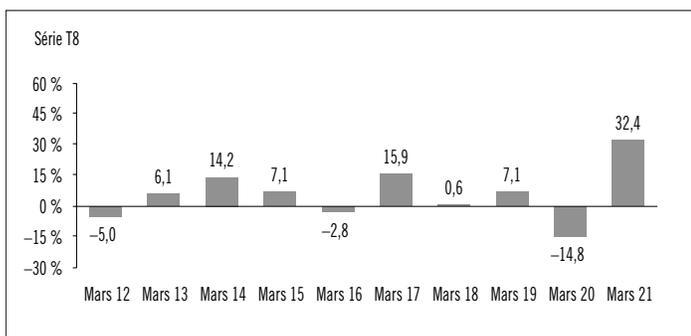
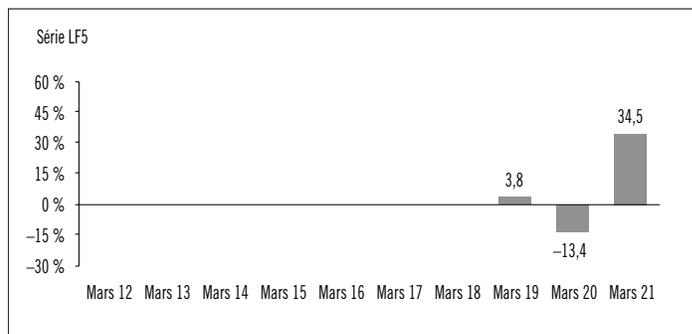
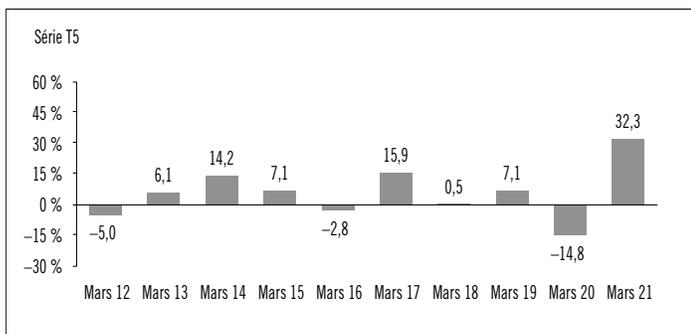
CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021



CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021



CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2021. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

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

Rendement en pourcentage ¹ :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Série A	32,3	6,5	7,1	5,4	s.o.
Série B	32,5	6,6	7,2	5,5	s.o.
Série D	33,5	7,4	8,0	s.o.	6,7
Série F	34,1	7,9	8,4	6,6	s.o.
Série F5	34,1	s.o.	s.o.	s.o.	10,5
Série F8	34,1	s.o.	s.o.	s.o.	10,5
Série FB	33,8	7,7	8,3	s.o.	7,6
Série FB5	33,9	s.o.	s.o.	s.o.	8,8
Série GJ	32,9	s.o.	s.o.	s.o.	8,0
Série GO	35,4	s.o.	s.o.	s.o.	10,0
Série GO5	35,4	s.o.	s.o.	s.o.	10,0
Série I	33,0	7,0	7,6	6,0	s.o.
Série J	32,8	6,8	7,4	5,7	s.o.
Série O	35,4	9,0	9,6	7,9	s.o.
Série PW	32,6	6,7	7,3	s.o.	6,7
Série PWFB	34,1	7,9	s.o.	s.o.	6,3
Série PWFB5	34,5	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Série PWT5	32,6	6,7	s.o.	s.o.	5,1
Série PWT8	32,6	6,7	7,3	s.o.	6,3
Série PWX	35,4	9,0	9,6	s.o.	7,5
Série PWX8	35,5	s.o.	s.o.	s.o.	10,0
Série T5	32,3	6,5	7,1	5,4	s.o.
Série T8	32,4	6,5	7,1	5,4	s.o.
Série LB	32,2	s.o.	s.o.	s.o.	7,4
Série LF	34,1	s.o.	s.o.	s.o.	8,9
Série LF5	34,5	s.o.	s.o.	s.o.	9,3
Série LW	32,5	s.o.	s.o.	s.o.	7,7
Série LW5	32,5	s.o.	s.o.	s.o.	7,7
Série LX	32,2	s.o.	s.o.	s.o.	7,4
Indice mixte	38,7	9,5	10,0	7,7	Note 3
Indice composé S&P/TSX*	44,2	10,2	10,1	6,0	Note 4
Indice de dividendes composé S&P/TSX	39,1	8,8	9,3	6,4	Note 5
Indice MSCI Monde (net)	37,3	11,9	12,6	12,8	Note 6

* Indice général

L'indice mixte est composé à 80 % de l'indice de dividendes composé S&P/TSX et à 20 % de l'indice MSCI Monde (net).

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

L'indice de dividendes composé S&P/TSX est composé de tous les titres au sein de l'indice composé S&P/TSX qui affichent un rendement boursier annuel positif à la dernière date de rééquilibrage de l'indice composé S&P/TSX.

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

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Les rendements de l'indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 8,1 % pour la série D, 12,3 % pour la série F5, 12,3 % pour la série F8, 9,2 % pour la série FB, 11,4 % pour la série FB5, 11,4 % pour la série GJ, 11,4 % pour la série GO, 11,4 % pour la série GO5, 9,1 % pour la série PW, 7,8 % pour la série PWFB, 11,4 % pour la série PWFB5, 7,8 % pour la série PWT5, 8,8 % pour la série PWT8, 7,5 % pour la série PWX, 11,4 % pour la série PWX8, 11,4 % pour la série LB, 11,4 % pour la série LF, 11,4 % pour la série LF5, 11,4 % pour la série LW, 11,4 % pour la série LW5, 11,4 % pour la série LX.
- 4) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 7,1 % pour la série D, 13,3 % pour la série F5, 13,3 % pour la série F8, 9,1 % pour la série FB, 12,3 % pour la série FB5, 12,3 % pour la série GJ, 12,3 % pour la série GO, 12,3 % pour la série GO5, 8,1 % pour la série PW, 8,0 % pour la série PWFB, 12,3 % pour la série PWFB5, 8,0 % pour la série PWT5, 7,8 % pour la série PWT8, 6,4 % pour la série PWX, 12,3 % pour la série PWX8, 12,3 % pour la série LB, 12,3 % pour la série LF, 12,3 % pour la série LF5, 12,3 % pour la série LW, 12,3 % pour la série LW5, 12,3 % pour la série LX.
- 5) Les rendements de l'indice de dividendes composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 7,1 % pour la série D, 11,5 % pour la série F5, 11,5 % pour la série F8, 8,8 % pour la série FB, 10,3 % pour la série FB5, 10,3 % pour la série GJ, 10,3 % pour la série GO, 10,3 % pour la série GO5, 8,1 % pour la série PW, 6,9 % pour la série PWFB, 10,3 % pour la série PWFB5, 6,9 % pour la série PWT5, 7,7 % pour la série PWT8, 6,4 % pour la série PWX, 10,3 % pour la série PWX8, 10,3 % pour la série LB, 10,3 % pour la série LF, 10,3 % pour la série LF5, 10,3 % pour la série LW, 10,3 % pour la série LW5, 10,3 % pour la série LX.
- 6) Les rendements de l'indice MSCI Monde (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 11,6 % pour la série D, 15,5 % pour la série F5, 15,5 % pour la série F8, 10,7 % pour la série FB, 15,8 % pour la série FB5, 15,8 % pour la série GJ, 15,8 % pour la série GO, 15,8 % pour la série GO5, 12,9 % pour la série PW, 11,3 % pour la série PWFB, 15,8 % pour la série PWFB5, 11,3 % pour la série PWT5, 12,7 % pour la série PWT8, 11,8 % pour la série PWX, 15,8 % pour la série PWX8, 15,8 % pour la série LB, 15,8 % pour la série LF, 15,8 % pour la série LF5, 15,8 % pour la série LW, 15,8 % pour la série LW5, 15,8 % pour la série LX.

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

Aperçu du portefeuille

du Fonds sous-jacent* au 31 mars 2021

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	99,1
Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Fonds communs de placement	0,1

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Canada	78,1
États-Unis	12,5
Suisse	1,3
France	1,2
Japon	1,1
Allemagne	1,0
Pays-Bas	0,7
Royaume-Uni	0,7
Chine	0,6
Taiwan	0,6
Irlande	0,6
Hong Kong	0,4
Autre	0,4
Danemark	0,3
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Espagne	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Services financiers	35,8
Énergie	10,7
Services de communication	9,3
Produits industriels	8,8
Technologie de l'information	8,0
Consommation courante	7,7
Services publics	5,8
Matières	4,5
Consommation discrétionnaire	3,7
Soins de santé	2,6
Immobilier	2,2
Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Fonds communs de placement	0,1

Les placements en devises du Fonds sous-jacent n'étaient pas couverts à la fin de la période.

Les 25 principales positions du Fonds sous-jacent*

Émetteur	% de la valeur liquidative
Banque Royale du Canada	6,6
La Banque Toronto-Dominion	6,5
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,4
TELUS Corp.	3,2
Enbridge Inc.	3,1
Société Financière Manuvie	3,1
Intact Corporation financière	2,9
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,8
Shaw Communications Inc.	2,8
Corporation TC Énergie	2,5
Open Text Corp.	2,3
Fortis Inc.	2,2
Emera Inc.	2,2
Banque de Montréal	2,2
Suncor Énergie Inc.	2,1
Brookfield Asset Management Inc.	2,0
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,0
Les Compagnies Loblaw Itée	1,8
Restaurant Brands International Inc.	1,8
Nutrien Ltd.	1,6
Power Corporation du Canada ¹⁾	1,4
Financière Sun Life inc.	1,4
George Weston Itée	1,4
Alimentation Couche-Tard inc.	1,4
Canadian Utilities Ltd.	1,4

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **66,1**

1) L'émetteur de ce titre est lié à la Corporation Financière Mackenzie.

* Le Fonds est actuellement entièrement investi dans le Fonds de dividendes canadiens Mackenzie (le « Fonds sous-jacent »). Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le Fonds sous-jacent, veuillez consulter les adresses suivantes : www.placementsmackenzie.com ou www.sedar.com.

Le Fonds sous-jacent ne détenait aucune position vendeur à la clôture de la période. Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2021 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds et du Fonds sous-jacent. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice des fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

Faits saillants financiers

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

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série A	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	13,24	16,15	18,02	18,29	15,96
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,51	0,54	0,42	0,55	0,55
Total des charges	(0,34)	(0,38)	(0,41)	(0,44)	(0,42)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,13)	0,69	1,85	1,08	1,24
Profits (pertes) latent(e)s	4,01	(2,68)	0,13	(1,05)	1,17
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	4,05	(1,83)	1,99	0,14	2,54
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,12)	(0,05)	(0,11)	(0,06)	(0,21)
Des gains en capital	(0,54)	(0,56)	(2,94)	(0,30)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,66)	(0,61)	(3,05)	(0,36)	(0,21)
Actif net, à la clôture	16,70	13,24	16,15	18,02	18,29
Série B	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	5,68	7,58	9,22	10,15	9,47
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,21	0,24	0,25	0,29	0,31
Total des charges	(0,13)	(0,16)	(0,20)	(0,23)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,06)	0,22	0,47	0,58	0,72
Profits (pertes) latent(e)s	1,64	(1,21)	0,08	(0,56)	0,67
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,66	(0,91)	0,60	0,08	1,47
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,05)	(0,03)	(0,05)	(0,03)	(0,12)
Des gains en capital	(0,24)	(0,26)	(1,42)	(0,17)	–
Remboursement de capital	(0,56)	(0,63)	(0,76)	(0,80)	(0,67)
Distributions annuelles totales³	(0,85)	(0,92)	(2,23)	(1,00)	(0,79)
Actif net, à la clôture	6,51	5,68	7,58	9,22	10,15

Série D	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	8,63	10,54	11,89	12,12	10,49
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,35	0,29	0,37	0,36
Total des charges	(0,14)	(0,15)	(0,17)	(0,19)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)	0,73	1,48	0,52	0,71
Profits (pertes) latent(e)s	2,60	(1,72)	0,09	(0,71)	0,78
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,78	(0,79)	1,69	(0,01)	1,67
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,13)	(0,08)	(0,12)	(0,09)	(0,15)
Des gains en capital	(0,46)	(0,41)	(2,12)	(0,29)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,59)	(0,49)	(2,24)	(0,38)	(0,15)
Actif net, à la clôture	10,78	8,63	10,54	11,89	12,12
Série F	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	14,80	18,08	20,52	20,92	18,07
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,56	0,61	0,43	0,63	0,63
Total des charges	(0,16)	(0,19)	(0,20)	(0,26)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,11)	0,71	2,21	1,09	1,47
Profits (pertes) latent(e)s	4,44	(3,02)	0,13	(1,20)	1,34
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	4,73	(1,89)	2,57	0,26	3,19
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,27)	(0,18)	(0,26)	(0,17)	(0,27)
Des gains en capital	(0,88)	(0,74)	(3,78)	(0,57)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,15)	(0,92)	(4,04)	(0,74)	(0,27)
Actif net, à la clôture	18,40	14,80	18,08	20,52	20,92

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

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série F5					
Actif net, à l'ouverture	10,29	13,35	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,38	0,43	0,05	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,11)	(0,13)	(0,06)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,13)	0,42	1,52	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	3,00	(2,15)	0,01	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,14	(1,43)	1,52	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	—	—	—	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,18)	(0,13)	(0,31)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,61)	(0,58)	(2,47)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,64)	(0,71)	(0,31)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,43)	(1,42)	(3,09)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	12,07	10,29	13,35	s.o.	s.o.
Série F8					
Actif net, à l'ouverture	9,81	13,18	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,36	0,43	0,05	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,10)	(0,13)	(0,06)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	—	(0,78)	1,50	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	2,81	(2,15)	0,02	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,07	(2,63)	1,51	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	—	—	—	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,16)	(0,12)	(0,30)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,59)	(0,57)	(2,46)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,97)	(1,13)	(0,49)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,72)	(1,82)	(3,25)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	11,08	9,81	13,18	s.o.	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série FB					
Actif net, à l'ouverture	8,01	9,79	11,10	11,32	9,78
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,29	0,33	0,30	0,35	0,34
Total des charges	(0,10)	(0,12)	(0,14)	(0,15)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,31)	0,06	1,63	(0,26)	0,76
Profits (pertes) latent(e)s	2,31	(1,65)	0,09	(0,66)	0,72
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,19	(1,38)	1,88	(0,72)	1,68
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	—	—	—	—	—
Des dividendes canadiens	(0,14)	(0,09)	(0,14)	(0,09)	(0,15)
Des gains en capital	(0,46)	(0,39)	(2,01)	(0,30)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions annuelles totales³	(0,60)	(0,48)	(2,15)	(0,39)	(0,15)
Actif net, à la clôture	9,98	8,01	9,79	11,10	11,32
Série FB5					
Actif net, à l'ouverture	11,86	15,33	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,44	0,50	0,02	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,14)	(0,18)	(0,02)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,06)	0,19	0,55	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	3,47	(2,50)	0,01	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,71	(1,99)	0,56	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	—	—	—	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,19)	(0,13)	(0,10)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,69)	(0,69)	—	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,73)	(0,75)	(0,13)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,61)	(1,57)	(0,23)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	13,93	11,86	15,33	s.o.	s.o.

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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

Série GJ	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	8,37	10,30	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,32	0,34	0,01	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,18)	(0,20)	(0,03)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,06)	0,19	0,39	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	2,53	(1,71)	–	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,61	(1,38)	0,37	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,10)	(0,05)	(0,07)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,39)	(0,46)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,49)	(0,51)	(0,07)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,51	8,37	10,30	s.o.	s.o.

Série GO	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	8,43	10,32	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,32	0,34	0,01	s.o.	s.o.
Total des charges	–	–	–	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,07)	0,31	0,38	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	2,50	(1,71)	–	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,75	(1,06)	0,39	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,21)	(0,16)	(0,07)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,63)	(0,47)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,84)	(0,63)	(0,07)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,37	8,43	10,32	s.o.	s.o.

Série G05	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,91	15,35	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,44	0,45	0,02	s.o.	s.o.
Total des charges	–	–	–	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,07)	2,76	0,55	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	3,45	(2,25)	0,01	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,82	0,96	0,58	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,28)	(0,22)	(0,11)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,88)	(0,70)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,74)	(0,75)	(0,12)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,90)	(1,68)	(0,23)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	13,81	11,91	15,35	s.o.	s.o.

Série I	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	13,62	16,62	18,65	18,97	16,47
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,56	0,52	0,57	0,57
Total des charges	(0,27)	(0,30)	(0,34)	(0,36)	(0,33)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,07)	0,35	1,02	1,07	1,27
Profits (pertes) latent(e)s	4,13	(2,78)	0,16	(1,09)	1,22
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	4,31	(2,17)	1,36	0,19	2,73
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,17)	(0,10)	(0,14)	(0,11)	(0,23)
Des gains en capital	(0,66)	(0,61)	(3,21)	(0,40)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,83)	(0,71)	(3,35)	(0,51)	(0,23)
Actif net, à la clôture	17,08	13,62	16,62	18,65	18,97

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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

Série J	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,87	13,27	14,85	15,08	13,13
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,41	0,45	0,43	0,45	0,45
Total des charges	(0,23)	(0,27)	(0,30)	(0,32)	(0,31)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,19)	0,17	1,65	0,82	1,02
Profits (pertes) latent(e)s	3,22	(2,22)	0,13	(0,87)	0,97
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,21	(1,87)	1,91	0,08	2,13
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	—	—	—	—	—
Des dividendes canadiens	(0,12)	(0,06)	(0,10)	(0,07)	(0,18)
Des gains en capital	(0,50)	(0,48)	(2,50)	(0,28)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions annuelles totales³	(0,62)	(0,54)	(2,60)	(0,35)	(0,18)
Actif net, à la clôture	13,66	10,87	13,27	14,85	15,08
Série O	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	16,40	20,07	23,06	23,63	20,20
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,62	0,67	0,65	0,71	0,70
Total des charges	—	—	(0,02)	(0,02)	(0,03)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,07	0,63	1,33	1,46	1,53
Profits (pertes) latent(e)s	4,86	(3,34)	0,20	(1,35)	1,50
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	5,55	(2,04)	2,16	0,80	3,70
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	—	—	—	—	—
Des dividendes canadiens	(0,41)	(0,31)	(0,35)	(0,32)	(0,33)
Des gains en capital	(1,22)	(0,91)	(4,66)	(0,90)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions annuelles totales³	(1,63)	(1,22)	(5,01)	(1,22)	(0,33)
Actif net, à la clôture	20,18	16,40	20,07	23,06	23,63

Série PW	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	9,31	11,35	12,69	12,88	11,23
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,36	0,38	0,31	0,39	0,39
Total des charges	(0,22)	(0,24)	(0,26)	(0,29)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,06)	0,25	1,01	0,75	0,91
Profits (pertes) latent(e)s	2,82	(1,90)	0,09	(0,75)	0,83
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,90	(1,51)	1,15	0,10	1,85
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	—	—	—	—	—
Des dividendes canadiens	(0,10)	(0,05)	(0,08)	(0,05)	(0,15)
Des gains en capital	(0,41)	(0,40)	(2,11)	(0,22)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions annuelles totales³	(0,51)	(0,45)	(2,19)	(0,27)	(0,15)
Actif net, à la clôture	11,71	9,31	11,35	12,69	12,88
Série PWFB	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	6,99	8,55	9,69	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,26	0,30	0,22	0,30	s.o.
Total des charges	(0,08)	(0,09)	(0,10)	(0,12)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,09)	(0,35)	0,87	(0,37)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	2,09	(1,48)	0,07	(0,58)	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,18	(1,62)	1,06	(0,77)	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	—	—	—	—	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,13)	(0,08)	(0,11)	(0,09)	s.o.
Des gains en capital	(0,41)	(0,35)	(1,78)	(0,38)	s.o.
Remboursement de capital	—	—	—	—	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,54)	(0,43)	(1,89)	(0,47)	s.o.
Actif net, à la clôture	8,70	6,99	8,55	9,69	s.o.

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWF5					
Actif net, à l'ouverture	11,86	15,33	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,49	0,02	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,13)	(0,16)	(0,02)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	2,55	2,73	0,78	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	3,82	(2,43)	0,01	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	6,72	0,63	0,79	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,22)	(0,14)	(0,11)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,71)	(0,69)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,73)	(0,75)	(0,12)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,66)	(1,58)	(0,23)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	13,93	11,86	15,33	s.o.	s.o.
Série PWT5					
Actif net, à l'ouverture	8,83	11,38	13,55	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,37	0,19	0,43	s.o.
Total des charges	(0,20)	(0,23)	(0,25)	(0,32)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,09)	(0,03)	2,14	0,79	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	2,60	(1,85)	0,06	(0,82)	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,64	(1,74)	2,14	0,08	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	–	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,09)	(0,05)	(0,10)	(0,05)	s.o.
Des gains en capital	(0,38)	(0,40)	(2,16)	(0,57)	s.o.
Remboursement de capital	(0,55)	(0,59)	(0,80)	(0,90)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,02)	(1,05)	(3,06)	(1,52)	s.o.
Actif net, à la clôture	10,47	8,83	11,38	13,55	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWT8					
Actif net, à l'ouverture	7,88	10,51	12,81	14,13	13,32
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,29	0,34	0,33	0,41	0,44
Total des charges	(0,17)	(0,21)	(0,26)	(0,31)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,10)	0,45	0,80	0,76	0,68
Profits (pertes) latent(e)s	2,27	(1,68)	0,10	(0,79)	0,94
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,29	(1,10)	0,97	0,07	1,74
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,08)	(0,04)	(0,07)	(0,05)	(0,17)
Des gains en capital	(0,34)	(0,37)	(2,01)	(0,24)	–
Remboursement de capital	(0,78)	(0,88)	(1,05)	(1,13)	(1,07)
Distributions annuelles totales³	(1,20)	(1,29)	(3,13)	(1,42)	(1,24)
Actif net, à la clôture	9,01	7,88	10,51	12,81	14,13
Série PWX					
Actif net, à l'ouverture	8,01	9,80	11,28	11,56	9,88
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,30	0,33	0,26	0,35	0,34
Total des charges	–	–	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,08)	0,16	1,06	0,73	0,83
Profits (pertes) latent(e)s	2,38	(1,63)	0,08	(0,66)	0,73
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,60	(1,14)	1,39	0,41	1,89
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,20)	(0,15)	(0,19)	(0,15)	(0,16)
Des gains en capital	(0,59)	(0,45)	(2,28)	(0,45)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,79)	(0,60)	(2,47)	(0,60)	(0,16)
Actif net, à la clôture	9,85	8,01	9,80	11,28	11,56

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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

Série PWX8	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,48	15,28	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,41	0,50	0,02	s.o.	s.o.
Total des charges	—	—	—	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,06)	0,18	0,39	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	3,26	(2,47)	0,01	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,61	(1,79)	0,42	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	—	—	—	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,26)	(0,22)	(0,11)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,85)	(0,70)	—	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(1,14)	(1,19)	(0,20)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(2,25)	(2,11)	(0,31)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	12,81	11,48	15,28	s.o.	s.o.

Série T5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	7,77	10,01	11,90	12,84	11,87
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,29	0,32	0,18	0,37	0,39
Total des charges	(0,19)	(0,23)	(0,24)	(0,30)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,08)	0,63	1,87	0,70	0,91
Profits (pertes) latent(e)s	2,29	(1,61)	0,06	(0,71)	0,85
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,31	(0,89)	1,87	0,06	1,85
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	—	—	—	—	—
Des dividendes canadiens	(0,07)	(0,03)	(0,08)	(0,04)	(0,15)
Des gains en capital	(0,31)	(0,35)	(1,85)	(0,20)	—
Remboursement de capital	(0,48)	(0,52)	(0,71)	(0,77)	(0,72)
Distributions annuelles totales³	(0,86)	(0,90)	(2,64)	(1,01)	(0,87)
Actif net, à la clôture	9,25	7,77	10,01	11,90	12,84

Série T8	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	5,73	7,64	9,30	10,25	9,66
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,21	0,24	0,25	0,30	0,32
Total des charges	(0,14)	(0,17)	(0,21)	(0,24)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,05)	0,27	0,52	0,58	0,72
Profits (pertes) latent(e)s	1,65	(1,22)	0,08	(0,56)	0,69
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,67	(0,88)	0,64	0,08	1,49
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	—	—	—	—	—
Des dividendes canadiens	(0,05)	(0,02)	(0,04)	(0,03)	(0,12)
Des gains en capital	(0,23)	(0,26)	(1,44)	(0,16)	—
Remboursement de capital	(0,57)	(0,64)	(0,76)	(0,82)	(0,78)
Distributions annuelles totales³	(0,85)	(0,92)	(2,24)	(1,01)	(0,90)
Actif net, à la clôture	6,57	5,73	7,64	9,30	10,25

Série LB	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	8,35	10,29	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,32	0,34	0,01	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,22)	(0,25)	(0,03)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,07)	0,59	0,39	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	2,54	(1,68)	—	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,57	(1,00)	0,37	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	—	—	—	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,07)	(0,03)	(0,07)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,33)	(0,45)	—	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	—	—	—	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,40)	(0,48)	(0,07)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,54	8,35	10,29	s.o.	s.o.

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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

Série LF	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	8,40	10,31	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,32	0,37	0,01	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,10)	(0,11)	(0,01)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	(1,78)	0,56	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	2,53	(1,85)	–	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,71	(3,37)	0,56	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,15)	(0,10)	(0,07)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,49)	(0,46)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,64)	(0,56)	(0,07)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,47	8,40	10,31	s.o.	s.o.

Série LW	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	8,36	10,29	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,32	0,34	0,01	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,20)	(0,23)	(0,03)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,07)	0,38	0,39	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	2,54	(1,69)	–	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,59	(1,20)	0,37	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,08)	(0,04)	(0,07)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,36)	(0,45)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,44)	(0,49)	(0,07)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,53	8,36	10,29	s.o.	s.o.

Série LW5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,81	15,31	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,44	0,50	0,02	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,27)	(0,33)	(0,05)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,07)	0,40	0,57	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	3,47	(2,47)	0,01	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,57	(1,90)	0,55	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,11)	(0,06)	(0,10)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,51)	(0,68)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,73)	(0,74)	(0,13)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,35)	(1,48)	(0,23)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	14,02	11,81	15,31	s.o.	s.o.

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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

Série LX	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,80	15,31	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,44	0,49	0,02	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,30)	(0,36)	(0,05)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,09)	0,84	0,57	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	3,48	(2,46)	0,01	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,53	(1,49)	0,55	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	—	—	—	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,09)	(0,04)	(0,10)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,47)	(0,67)	—	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,73)	(0,75)	(0,13)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,29)	(1,46)	(0,23)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	14,05	11,80	15,31	s.o.	s.o.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)¹	31 727	33 220	53 424	26 880	43 390
Titres en circulation (en milliers)¹	1 900	2 509	3 307	1 492	2 373
Ratio des frais de gestion (%)²	2,32	2,32	2,32	2,31	2,31
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	2,32	2,32	2,32	2,31	2,31
Ratio des frais de négociation (%)³	0,06	0,08	0,09	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	41,35
Valeur liquidative par titre (\$)	16,70	13,24	16,15	18,03	18,29
Série B	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)¹	1 124	1 050	1 566	2 023	3 397
Titres en circulation (en milliers)¹	173	185	207	219	335
Ratio des frais de gestion (%)²	2,21	2,22	2,23	2,23	2,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	2,21	2,22	2,23	2,23	2,23
Ratio des frais de négociation (%)³	0,06	0,08	0,09	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	41,35
Valeur liquidative par titre (\$)	6,51	5,68	7,58	9,22	10,15

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

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période. Si une série a été établie ou rétablie au cours de la période, le ratio des frais de gestion est annualisé depuis la date d'établissement ou de rétablissement. Mackenzie peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période.

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

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série D	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	275	235	457	124	19
Titres en circulation (en milliers) ¹	26	27	43	10	2
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,43	1,42	1,41	1,45	1,42
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,43	1,42	1,41	1,45	1,42
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	41,35
Valeur liquidative par titre (\$)	10,78	8,63	10,54	11,90	12,12

Série F	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	17 550	16 156	24 337	2 435	2 874
Titres en circulation (en milliers) ¹	954	1 092	1 346	119	137
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,01	1,01	1,02	1,16	1,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,01	1,01	1,02	1,16	1,16
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	41,35
Valeur liquidative par titre (\$)	18,40	14,80	18,08	20,53	20,92

Série F5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	643	708	1 274	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	53	69	95	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,01	1,02	1,02	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,01	1,02	1,02	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,07	10,29	13,35	s.o.	s.o.

Série F8	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	241	252	222	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	22	26	17	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,02	1,02	1,02	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,02	1,02	1,02	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,08	9,81	13,18	s.o.	s.o.

Série FB	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	4	41	43	129	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	5	4	12	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,18	1,17	1,23	1,24	1,24
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,18	1,18	1,23	1,24	1,24
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	41,35
Valeur liquidative par titre (\$)	9,98	8,01	9,79	11,10	11,32

Série FB5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3	2	3	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,23	1,23	1,23	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,23	1,23	1,23	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,93	11,86	15,33	s.o.	s.o.

Série GJ	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	816	717	867	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	78	86	84	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,91	1,91	1,88	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,91	1,91	1,88	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,51	8,37	10,30	s.o.	s.o.

Série G0	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3 319	3 511	5 461	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	320	416	529	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,37	8,43	10,32	s.o.	s.o.

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série G05					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	14	11	239	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	1	1	16	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,81	11,91	15,35	s.o.	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série I					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	223	168	204	190	185
Titres en circulation (en milliers) ¹	13	12	12	10	10
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,80	1,80	1,80	1,80	1,75
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,80	1,80	1,80	1,80	1,75
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	41,35
Valeur liquidative par titre (\$)	17,08	13,62	16,62	18,65	18,97

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série J					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	47	146	171	675	786
Titres en circulation (en milliers) ¹	3	13	13	45	52
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,00	2,00	2,00	2,02	2,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,00	2,00	2,00	2,02	2,03
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	41,35
Valeur liquidative par titre (\$)	13,66	10,87	13,27	14,85	15,08

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série O					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	348	522	730	942	1 409
Titres en circulation (en milliers) ¹	17	32	36	41	60
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	0,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	41,35
Valeur liquidative par titre (\$)	20,18	16,40	20,07	23,07	23,63

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PW					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	47 109	41 343	53 980	16 033	3 835
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 024	4 443	4 754	1 263	298
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,11	2,10	2,11	2,18	2,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,11	2,10	2,11	2,18	2,20
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	41,35
Valeur liquidative par titre (\$)	11,71	9,31	11,35	12,69	12,88

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWFB					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 466	1 583	862	147	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	168	226	101	15	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,01	1,01	1,03	1,08	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,01	1,01	1,03	1,08	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	0,09	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,70	6,99	8,55	9,69	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWFB5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	58	1	4	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	4	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,03	1,03	1,02	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,03	1,03	1,02	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,93	11,86	15,33	s.o.	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWT5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	4 575	3 802	5 250	292	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	437	431	461	22	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,10	2,10	2,11	2,20	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,10	2,10	2,11	2,20	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	0,09	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,47	8,83	11,38	13,55	s.o.

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWT8					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2 126	2 375	3 579	2 314	30
Titres en circulation (en milliers) ¹	236	301	340	181	2
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,09	2,09	2,08	2,18	2,21
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,09	2,09	2,08	2,18	2,21
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	41,35
Valeur liquidative par titre (\$)	9,01	7,88	10,51	12,82	14,13

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWX					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 378	1 337	1 993	674	908
Titres en circulation (en milliers) ¹	140	167	203	60	79
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	41,35
Valeur liquidative par titre (\$)	9,85	8,01	9,80	11,28	11,56

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWX8					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3	2	2	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,81	11,48	15,28	s.o.	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série T5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3 368	3 705	7 316	989	1 710
Titres en circulation (en milliers) ¹	364	477	731	83	133
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,32	2,33	2,32	2,32	2,33
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,32	2,33	2,32	2,32	2,33
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	41,35
Valeur liquidative par titre (\$)	9,25	7,77	10,01	11,90	12,84

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série T8					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	993	1 260	1 895	2 520	4 454
Titres en circulation (en milliers) ¹	151	220	248	271	435
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,31	2,31	2,32	2,29	2,30
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,31	2,31	2,32	2,29	2,30
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	33,19	41,35
Valeur liquidative par titre (\$)	6,57	5,73	7,64	9,30	10,25

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série LB					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	6 569	6 047	10 993	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	623	724	1 068	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,40	2,40	2,40	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,40	2,40	2,40	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,54	8,35	10,29	s.o.	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série LF					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 760	1 212	125	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	168	144	12	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,04	1,04	1,03	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,04	1,04	1,03	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,47	8,40	10,31	s.o.	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série LF5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	1	1	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,02	1,02	1,03	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,02	1,02	1,03	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,88	11,88	15,34	s.o.	s.o.

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série LW	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	23 019	19 771	30 342	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 187	2 365	2 948	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,19	2,19	2,19	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,19	2,19	2,19	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,53	8,36	10,29	s.o.	s.o.

Série LW5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	5 011	4 819	6 969	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	357	408	455	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,18	2,19	2,19	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,18	2,19	2,19	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,02	11,81	15,31	s.o.	s.o.

Série LX	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 242	1 226	2 073	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	88	104	135	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,41	2,41	2,40	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,41	2,41	2,40	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,08	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,56	5,65	106,35	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,05	11,80	15,31	s.o.	s.o.

Frais de gestion

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

BLC Services Financiers inc. (« BLC ») est le placeur principal des titres de série BLC du Fonds (tel qu'il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) et reçoit une portion des frais de gestion que le Fonds verse à Mackenzie. Dans le cadre de cette entente, BLC avait droit à environ 25 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus des séries BLC de tous les Fonds Mackenzie au cours de l'exercice. Mackenzie est responsable de payer tous les versements liés à la distribution aux courtiers autorisés par BLC dont les clients investissent dans les séries BLC du Fonds.

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

Au cours de l'exercice, Mackenzie a utilisé environ 44 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 44 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de l'exercice. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série.

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

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

Date de constitution 5 novembre 2003

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

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

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

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

Les titres des séries F, F5 et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries F5 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F5 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries FB et FB5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série FB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries PW, PWT5 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWT5 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries PWFB et PWFB5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série PWFB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries B, GJ, GO, G05 et PWX8 ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

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

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

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

Les titres des séries LF et LF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LF5), qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne. Les investisseurs de série LF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LW et LW5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série LW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat, divers modes de souscription avec frais modérés et le mode de souscription sans frais. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à Mackenzie si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	24 novembre 2003	1,85 %	0,24 %
Série B	26 juin 2009	1,75 %	0,27 %
Série D	19 mars 2014	1,10 %	0,19 %
Série F	9 décembre 2003	0,75 %	0,15 %
Série F5	24 octobre 2018	0,75 %	0,15 %
Série F8	24 octobre 2018	0,75 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %
Série FB5	8 février 2019	0,85 %	0,24 %
Série GJ	8 février 2019	1,55 %	0,20 %
Série G0	8 février 2019	— ¹⁾	—*
Série G05	8 février 2019	— ¹⁾	—*
Série I	31 mars 2004	1,35 %	0,24 %
Série J	22 novembre 2010	1,70 %	0,20 %
Série O	9 décembre 2003	— ¹⁾	—*
Série PW	18 octobre 2013	1,75 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,75 %	0,15 %
Série PWFB5	8 février 2019	0,75 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,75 %	0,15 %
Série PWT8	20 novembre 2013	1,75 %	0,15 %
Série PWX	20 juin 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX8	8 février 2019	— ²⁾	— ²⁾
Série T5	13 mars 2008	1,85 %	0,24 %
Série T8	16 janvier 2008	1,85 %	0,24 %
Série LB	8 février 2019	1,85 %	0,24 %
Série LF	8 février 2019	0,75 %	0,15 %
Série LF5	8 février 2019	0,75 %	0,15 %
Série LW	8 février 2019	1,75 %	0,15 %
Série LW5	8 février 2019	1,75 %	0,15 %
Série LX	8 février 2019	1,85 %	0,24 %

* Sans objet.

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

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