PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

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 d'investissement. 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 www.sedarplus.ca.

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 d'investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujetti ou fait référence à des événements ou à des facteurs à venir, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, 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 éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

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

MACKENZIE Placements

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 4 juin 2025

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

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

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

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise un revenu et une certaine croissance du capital à long terme en investissant principalement dans d'autres fonds communs de placement qui investissent dans des actions, des titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs canadiens et étrangers, mais il peut aussi investir directement dans des titres. La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes : 25 % à 45 % en actions et 45 % à 75 % en titres à revenu fixe. En plus d'avoir une exposition aux titres à revenu fixe et aux actions, le Fonds peut également investir dans d'autres catégories d'actif. Le Fonds est diversifié en termes d'exposition géographique, d'exposition sectorielle, d'exposition factorielle, de capitalisation boursière, de style de placement du gestionnaire de portefeuille, de qualité du crédit et de duration.

Risque

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

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à moyen terme qui cherchent à intégrer à leur portefeuille un fonds de gestion de l'actif à titre de composante clé, qui sont en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et obligataires et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne. Avant le 27 septembre 2024, le Fonds était réputé convenir aux investisseurs qui avaient une tolérance au risque faible.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

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

Au cours de la période, les titres de la série A et de la série LB du Fonds ont dégagé un rendement de 7,0 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement à un rendement de 7,7 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice des obligations universelles FTSE Canada, et à un rendement de 9,7 % pour l'indice mixte*. 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, des charges et des commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Le rendement des marchés boursiers mondiaux a été contrasté au cours de la période en raison des attentes changeantes à l'égard de la politique monétaire des banques centrales et des tensions géopolitiques. Le secteur des matériaux a souffert de la faiblesse de la demande de produits de base en Chine. Les fluctuations de change ont en règle générale alimenté les rendements en dollars canadiens. Les actions canadiennes ont progressé malgré la volatilité, les prix records de l'or ayant soutenu les titres liés aux mines et la baisse des taux d'intérêt ayant favorisé les titres bancaires. Compte tenu du repli de l'inflation et des marchés du travail, plusieurs grandes banques centrales ont abaissé leur taux directeur, à l'exception de la Banque du Japon.

Au sein de l'indice MSCI Monde Tous pays (net), l'Afrique et le Moyen-Orient, ainsi que l'Asie-Pacifique (hors Japon) ont été les régions les plus performantes en dollars canadiens, tandis que l'Amérique latine et le Japon ont été les plus faibles. Les secteurs des services financiers, des services publics et des services de communication ont affiché la meilleure tenue, alors que ceux des matériaux, des soins de santé et de l'énergie ont terminé en queue de peloton.

Au sein de l'indice composé S&P/TSX, les secteurs les plus performants ont été ceux des matériaux, des services financiers et de la technologie de l'information, tandis que ceux des soins de santé, des services de communication et des produits industriels ont été les plus faibles.

Le Fonds a été devancé par l'indice général, les placements en obligations mondiales ayant nui au rendement. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a affiché un rendement inférieur à celui de l'indice mixte. La répartition de l'actif du Fonds a nui au rendement, tandis que la sélection des fonds sous-jacents au sein de chaque catégorie d'actif a été favorable.

Parmi les fonds sous-jacents du portefeuille, le Mandat d'actions américaines Mack, le Fonds de primes de risque améliorées sur titres à revenu fixe Mackenzie et le Mandat d'actions canadiennes Mack (représentant respectivement 9,3 %, 2,9 % et 10,6 % de l'actif net à la fin de la période) ont eu l'incidence négative la plus importante sur le rendement relatif. Le Fonds d'obligations souveraines Mackenzie, le Mandat d'obligations canadiennes Mack et le Fonds de perception de primes de risque diversifiées Mackenzie (représentant respectivement 8,7 %, 25,4 % et 2,9 %) ont le plus contribué au rendement relatif.

L'exposition globale aux devises du Fonds est gérée activement pour aider à atténuer le risque et à tirer parti des occasions. Au cours de la période, ces activités liées aux devises ont nui au rendement.

Les changements apportés au portefeuille comprennent l'établissement d'une nouvelle position dans le FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie, l'élimination du placement dans le iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF, ainsi que la fusion du Fonds sous-jacent Fonds multistratégie à rendement absolu Mackenzie avec le Fonds sous-jacent Fonds mondial macro Mackenzie.

* L'indice mixte est composé à 55 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 7,7 %), à 20 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) (rendement de 13,9 %), à 15 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de 15,8 %) et à 10 % de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) (rendement de2,9 %).

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 8,0 % pour s'établir à 1,0 milliard de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 75,6 millions de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 164,4 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») pour chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2024. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

L'équipe de gestion de portefeuille maintient des perspectives négatives à l'égard des actions mondiales, car celles-ci semblent surévaluées par rapport aux données fondamentales des sociétés. Le marché boursier américain est plus cher que la plupart des marchés, et l'équipe croit qu'il devrait reculer. De l'avis de l'équipe, la confiance des investisseurs a changé à l'égard des États-Unis, au profit des marchés internationaux assortis d'évaluations plus attrayantes et d'occasions plus intéressantes en matière de risque-rendement. L'équipe s'attend à ce que les États-Unis maintiennent les pressions tarifaires sur le Canada tout au long de 2025 et estime que le dollar canadien devrait s'affaiblir davantage.

En ce qui concerne les placements en titres à revenu fixe, les perspectives de l'équipe à l'égard de la duration (sensibilité aux variations des taux d'intérêt) demeurent neutres. L'équipe s'attend à ce que les développements économiques aux États-Unis, y compris les suppressions d'emplois au sein du gouvernement, les conflits commerciaux et l'incertitude générale, pèsent sur la croissance. À la fin de la période, les marchés s'attendaient à ce que la Réserve fédérale américaine réduise le taux des fonds fédéraux à trois autres reprises en 2025.

Les changements suivants ont été apportés au comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie :

- le 13 septembre 2023, Saijal Patel a été nommée;
- le 5 mars 2024, Atul Tiwari a démissionné; et
- le 30 avril 2024, les mandats de Robert Hines et George Hucal sont arrivés à échéance, et Rebecca Cowdery a été nommée.

Transactions entre parties liées

Services de gestion et d'administration

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

Autres transactions entre parties liées

Des fonds d'investissement gérés par Mackenzie et ses sociétés affiliées peuvent investir dans le Fonds. Tous ces placements sont effectués en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 31 mars 2025, des fonds gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et Gestion de placements Canada Vie limitée détenaient 0,4 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour de transaction. Ces placements peuvent exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus simplifié du Fonds. Mackenzie gère ce risque grâce à des processus comme la demande de préavis pour les rachats massifs afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

Au cours de la période, le Fonds a reçu 0,3 million de dollars en distributions de revenu de placements dans des fonds négociés en bourse (« FNB ») gérés par Mackenzie pour contrebalancer des frais payés au sein de ces FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.

Le 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.

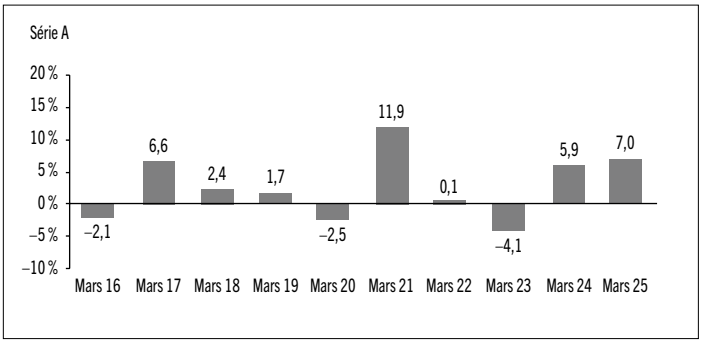
Rendement passé

L'information sur le rendement du Fonds suppose 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. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur, lesquels viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

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

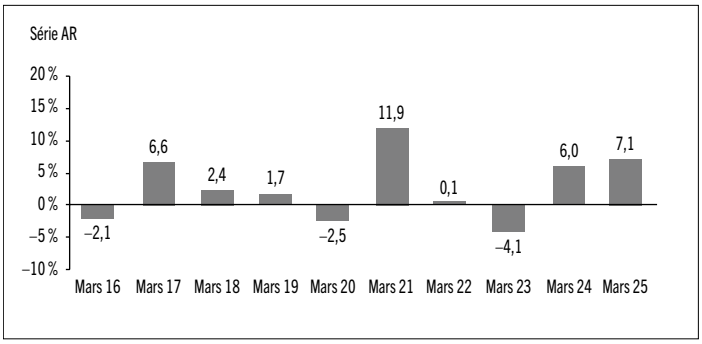
Rendements annuels

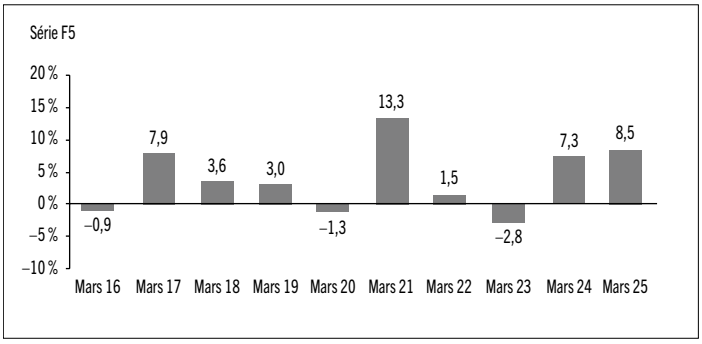
Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier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

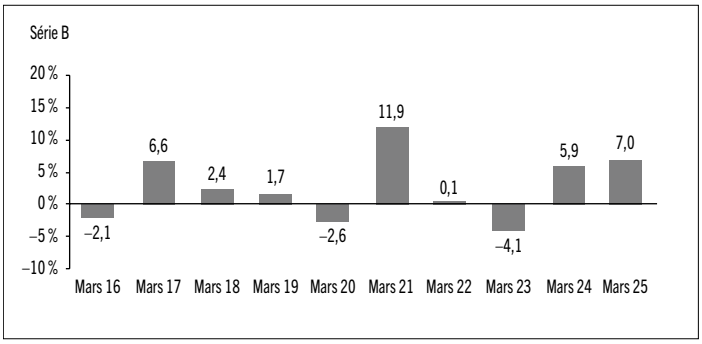


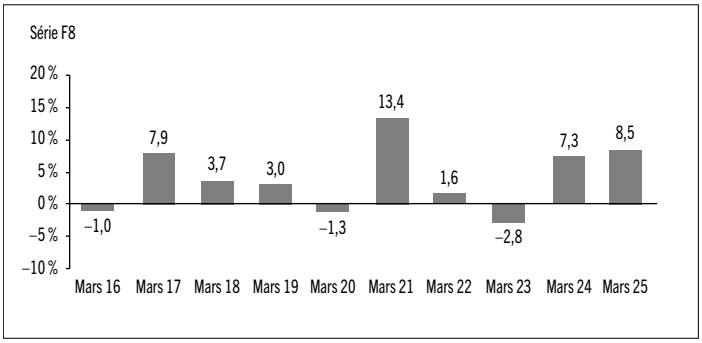
PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

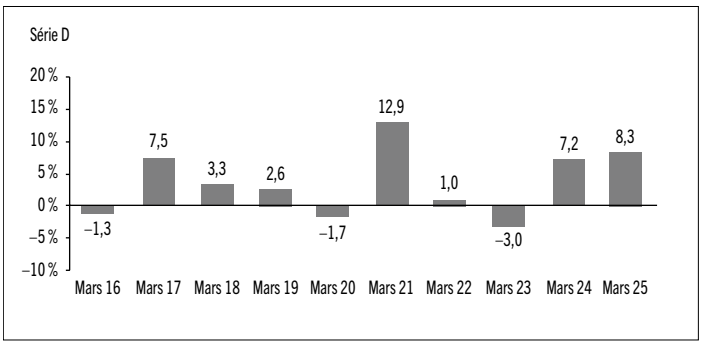
RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

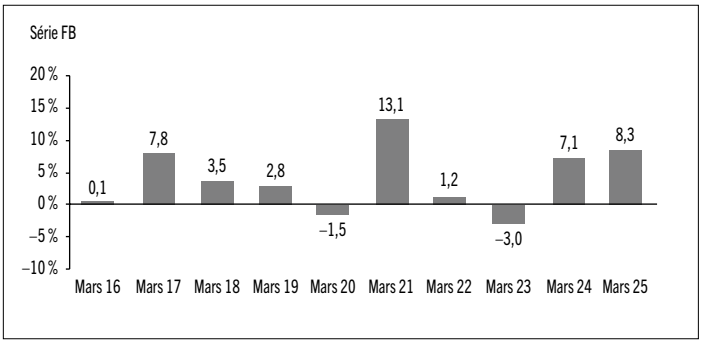


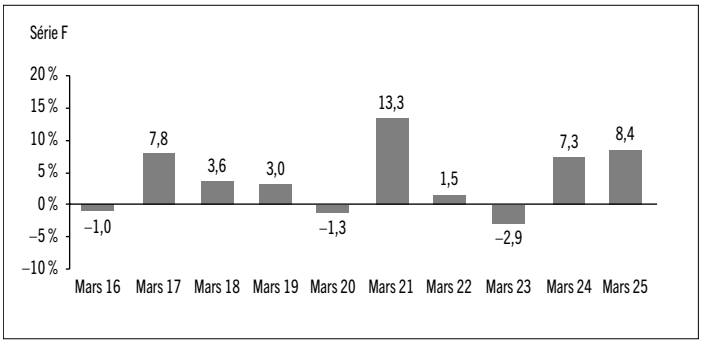


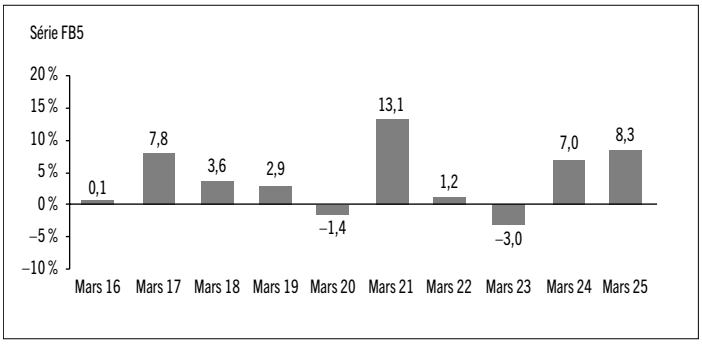






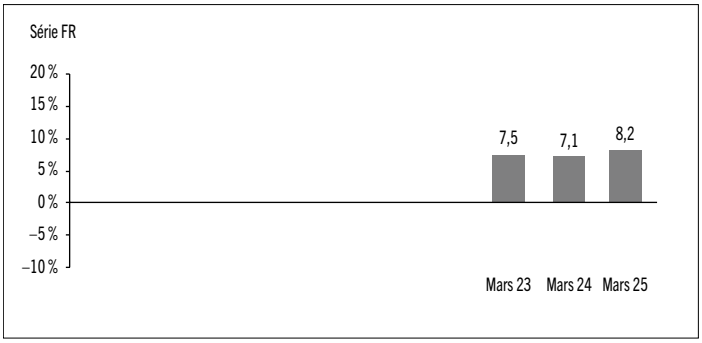


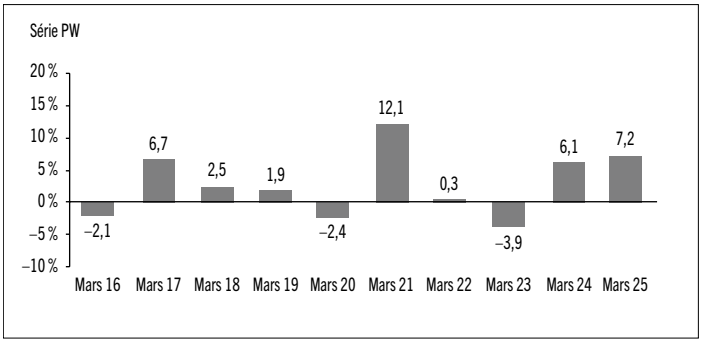


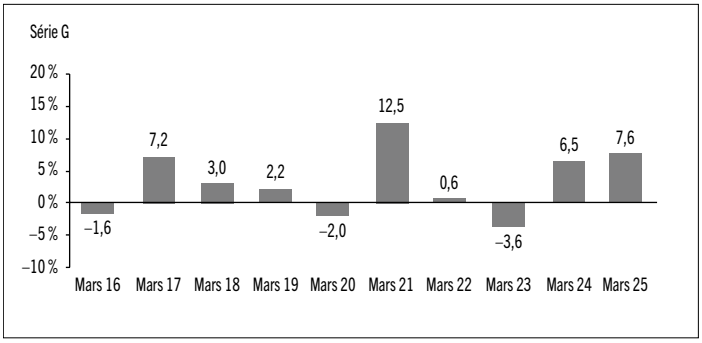


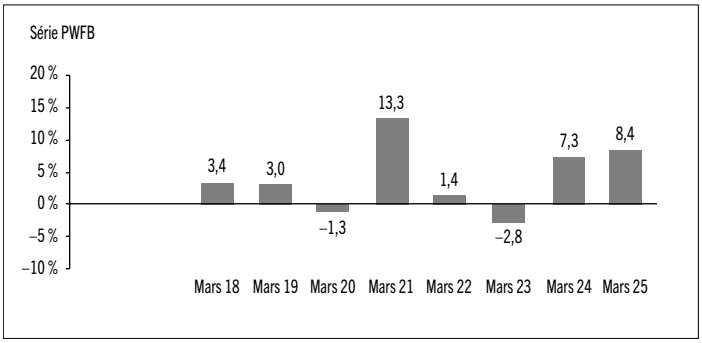
PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

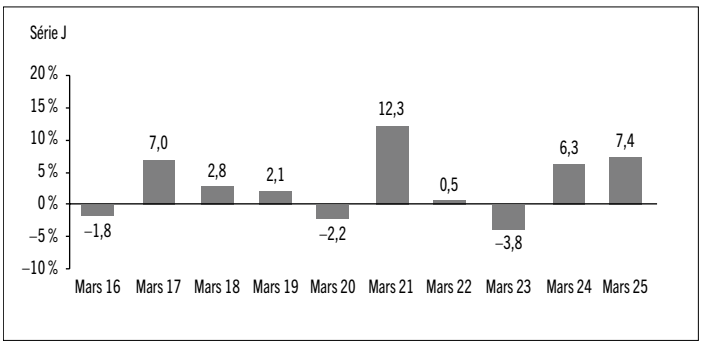
RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

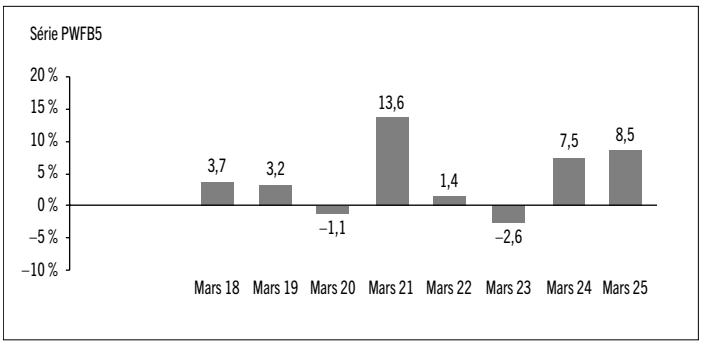


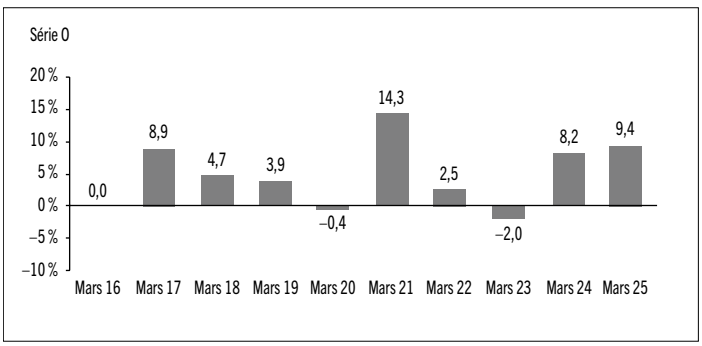


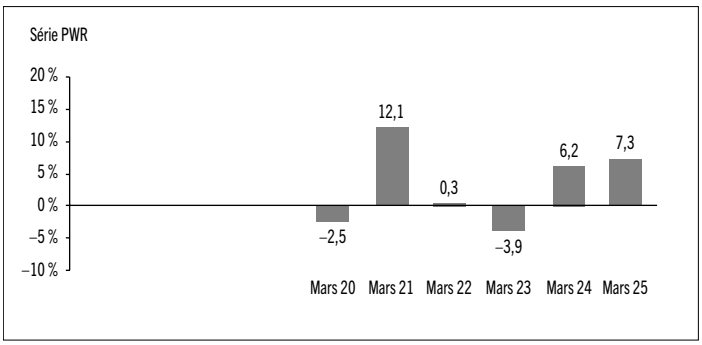


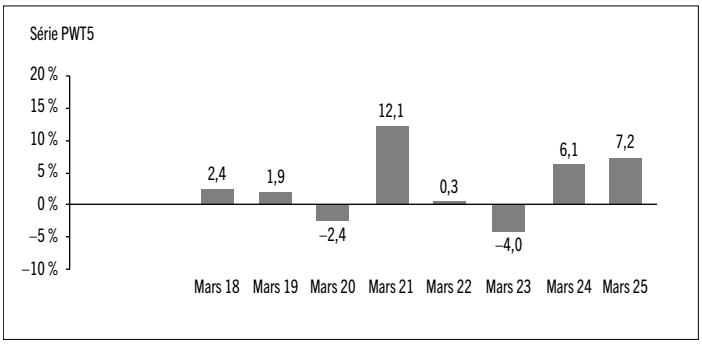


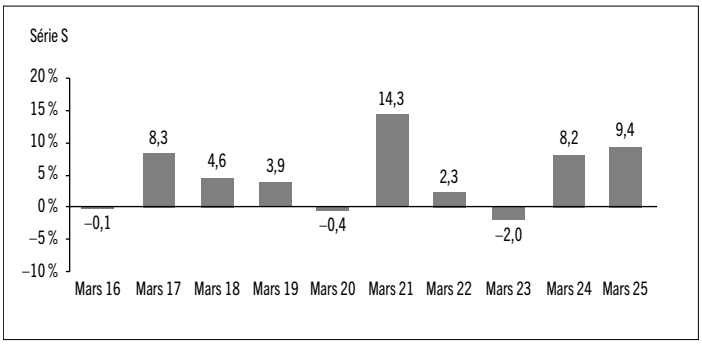


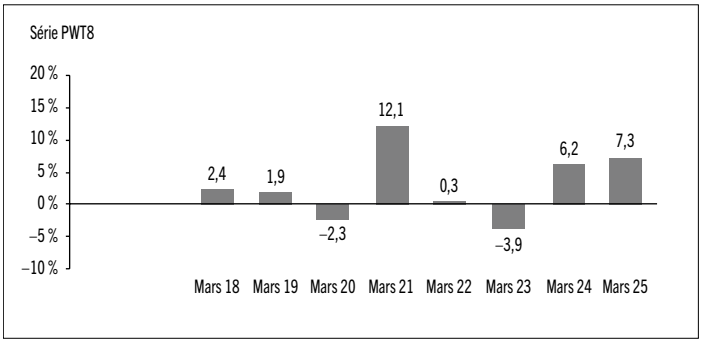


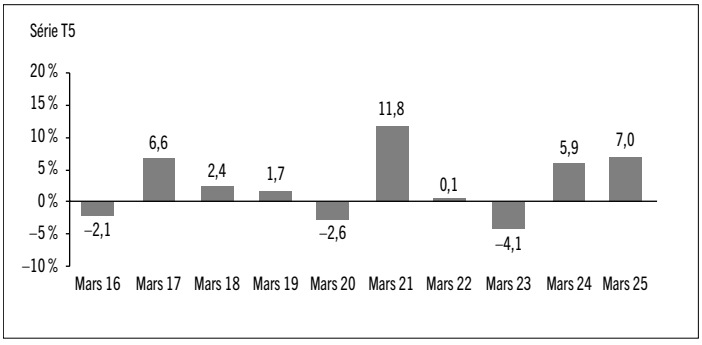


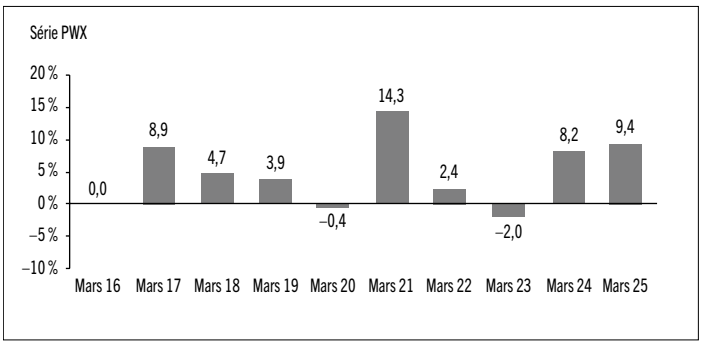


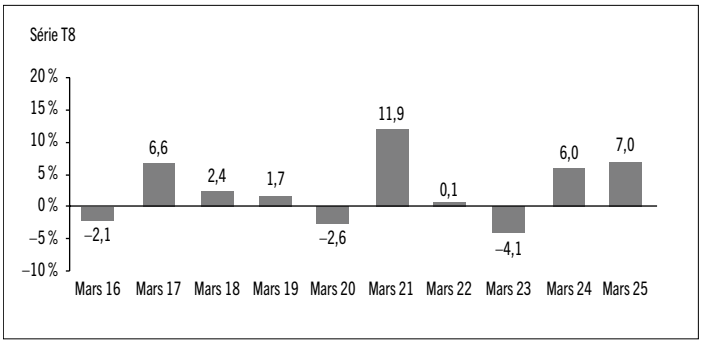

Série PWT5
20 %
15 %
10 %
5 %
0 %
−5 %
−10 %
2,4
1,9
−2,4
12,1
0,3
−4,0
6,1
7,2
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

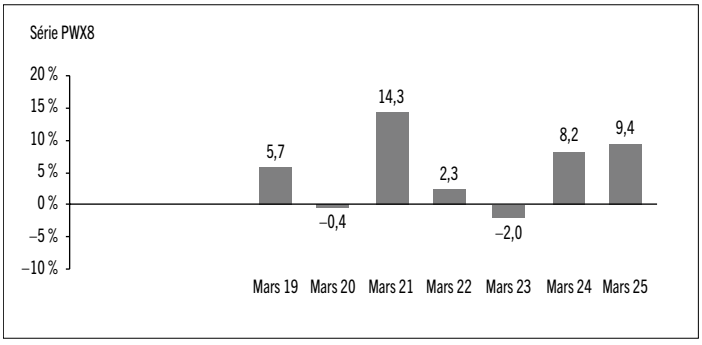

Série S
20 %
15 %
10 %
5 %
0 %
−5 %
−10 %
−0,1
8,3
4,6
3,9
−0,4
14,3
2,3
−2,0
8,2
9,4
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

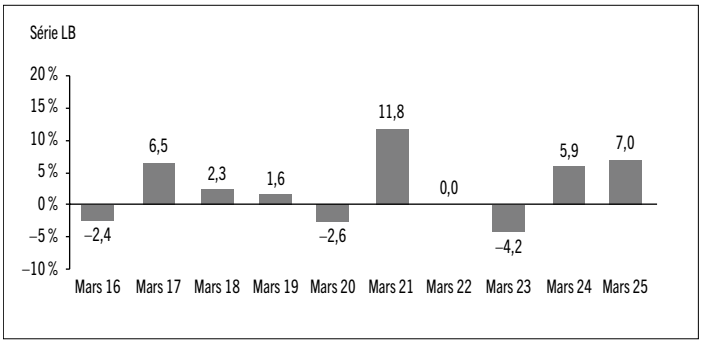

Série PWT8
20 %
15 %
10 %
5 %
0 %
−5 %
−10 %
2,4
1,9
−2,3
12,1
0,3
−3,9
6,2
7,3
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25


Série T5
20 %
15 %
10 %
5 %
0 %
−5 %
−10 %
−2,1
6,6
2,4
1,7
−2,6
11,8
0,1
−4,1
5,9
7,0
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25


Série PWX
20 %
15 %
10 %
5 %
0 %
−5 %
−10 %
0,0
8,9
4,7
3,9
−0,4
14,3
2,4
−2,0
8,2
9,4
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

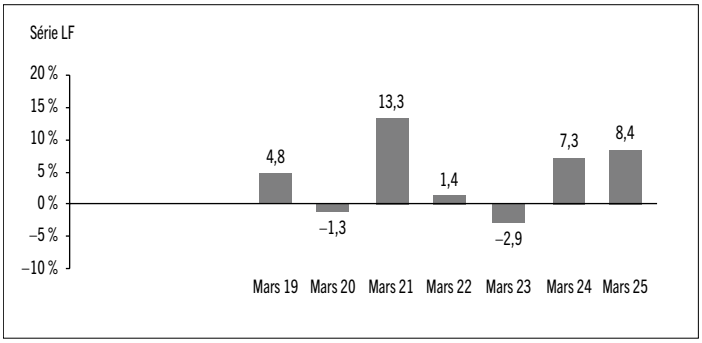

Série T8
20 %
15 %
10 %
5 %
0 %
−5 %
−10 %
−2,1
6,6
2,4
1,7
−2,6
11,9
0,1
−4,1
6,0
7,0
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

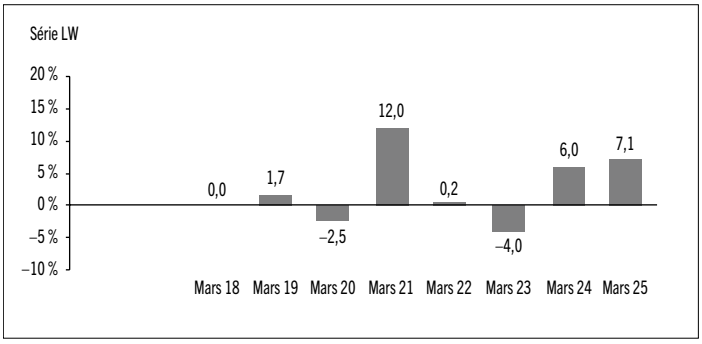

Série PWX8
20 %
15 %
10 %
5 %
0 %
−5 %
−10 %
5,7
−0,4
14,3
2,3
−2,0
8,2
9,4
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

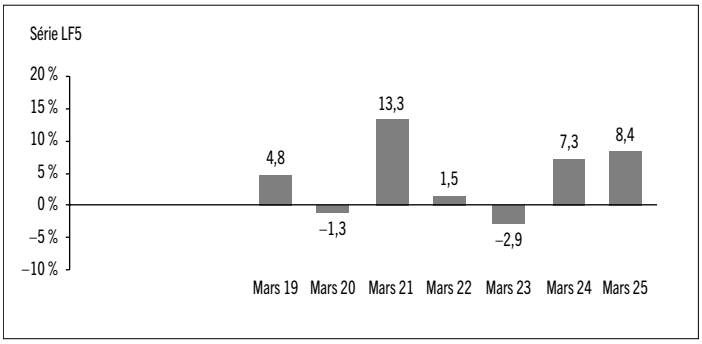

Série LB
20 %
15 %
10 %
5 %
0 %
−5 %
−10 %
−2,4
6,5
2,3
1,6
−2,6
11,8
0,0
−4,2
5,9
7,0
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

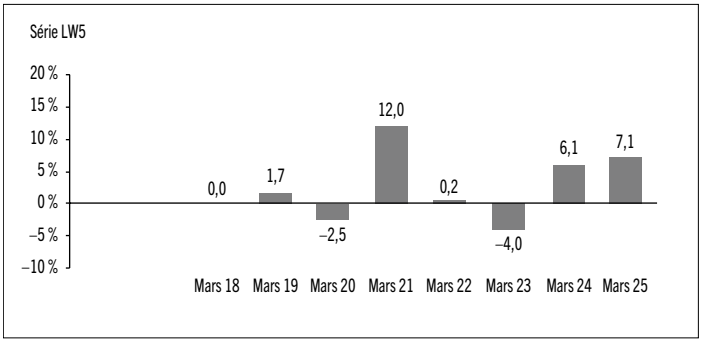
PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

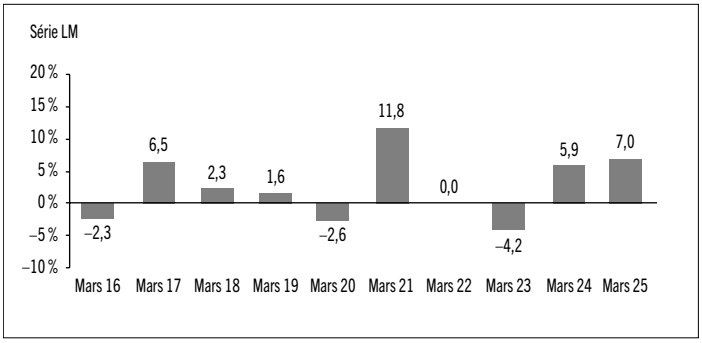
RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

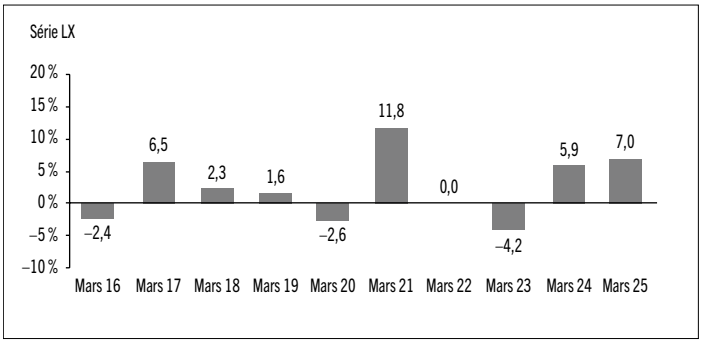












Rendements composés annuels

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 2025. 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	7,0	2,8	4,0	2,6	s.o.
Série AR	7,1	2,8	4,0	2,6	s.o.
Série B	7,0	2,8	4,0	2,6	s.o.
Série D	8,3	4,0	5,1	3,6	s.o.
Série F	8,4	4,2	5,4	3,9	s.o.
Série F5	8,5	4,2	5,4	3,9	s.o.
Série F8	8,5	4,2	5,4	3,9	s.o.
Série FB	8,3	4,0	5,2	s.o.	4,1
Série FB5	8,3	4,0	5,2	s.o.	4,1
Série FR	8,2	s.o.	s.o.	s.o.	9,2
Série G	7,6	3,4	4,6	3,1	s.o.
Série J	7,4	3,2	4,4	3,0	s.o.
Série O	9,4	5,1	6,3	4,8	s.o.
Série PW	7,2	3,0	4,2	2,7	s.o.
Série PWFB	8,4	4,2	5,4	s.o.	4,0
Série PWFB5	8,5	4,3	5,5	s.o.	4,2
Série PWR	7,3	3,0	4,2	s.o.	3,1
Série PWT5	7,2	3,0	4,2	s.o.	2,8
Série PWT8	7,3	3,1	4,2	s.o.	2,9
Série PWX	9,4	5,1	6,3	4,8	s.o.
Série PWX8	9,4	5,1	6,3	s.o.	5,7
Série S	9,4	5,1	6,3	4,7	s.o.
Série T5	7,0	2,8	4,0	2,6	s.o.
Série T8	7,0	2,8	4,0	2,6	s.o.
Série LB	7,0	2,8	3,9	2,5	s.o.
Série LF	8,4	4,1	5,3	s.o.	4,8
Série LF5	8,4	4,1	5,4	s.o.	4,8
Série LM	7,0	2,8	3,9	2,5	s.o.
Série LW	7,1	2,9	4,1	s.o.	2,7
Série LW5	7,1	2,9	4,1	s.o.	2,7
Série LX	7,0	2,8	3,9	2,5	s.o.
Indice mixte	9,7	5,0	6,0	4,5	Note 3
Indice des obligations universelles FTSE Canada*	7,7	2,5	0,9	1,8	Note 4
Indice MSCI Monde Tous pays (net)	13,9	12,0	15,6	10,2	Note 5
Indice composé S&P/TSX	15,8	7,8	16,8	8,5	Note 6
Indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert)	2,9	–0,1	–0,7	1,2	Note 7

* *Indice général*

L'indice mixte est composé à 55 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 20 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net), à 15 % de l'indice composé S&P/TSX et à 10 % de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert).

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

L'indice MSCI Monde Tous pays (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation dans 23 marchés de pays développés et 24 marchés de pays émergents. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

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

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

1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.

2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.

3) Les rendements de l'indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 4,9 % pour la série FB, 4,9 % pour la série FB5, 9,7 % pour la série FR, 4,8 % pour la série PWFB, 4,8 % pour la série PWFB5, 4,9 % pour la série PWR, 4,8 % pour la série PWT5, 4,8 % pour la série PWT8, 5,7 % pour la série PWX8, 5,6 % pour la série LF, 5,6 % pour la série LF5, 4,8 % pour la série LW, 4,8 % pour la série LW5.

4) Les rendements de l'indice des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 2,0 % pour la série FB, 2,0 % pour la série FB5, 5,3 % pour la série FR, 1,9 % pour la série PWFB, 1,9 % pour la série PWFB5, 1,5 % pour la série PWR, 1,9 % pour la série PWT5, 1,9 % pour la série PWT8, 2,3 % pour la série PWX8, 2,1 % pour la série LF, 2,1 % pour la série LF5, 1,9 % pour la série LW, 1,9 % pour la série LW5.

5) Les rendements de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 10,6 % pour la série FB, 10,6 % pour la série FB5, 21,0 % pour la série FR, 10,9 % pour la série PWFB, 10,9 % pour la série PWFB5, 11,5 % pour la série PWR, 10,9 % pour la série PWT5, 10,9 % pour la série PWT8, 12,5 % pour la série PWX8, 12,5 % pour la série LF, 12,5 % pour la série LF5, 10,7 % pour la série LW, 10,7 % pour la série LW5.

6) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 9,8 % pour la série FB, 9,8 % pour la série FB5, 15,4 % pour la série FR, 9,3 % pour la série PWFB, 9,3 % pour la série PWFB5, 10,8 % pour la série PWR, 9,3 % pour la série PWT5, 9,3 % pour la série PWT8, 11,7 % pour la série PWX8, 12,0 % pour la série LF, 12,0 % pour la série LF5, 9,5 % pour la série LW, 9,5 % pour la série LW5.

7) Les rendements de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 1,3 % pour la série FB, 1,3 % pour la série FB5, 3,3 % pour la série FR, 1,1 % pour la série PWFB, 1,1 % pour la série PWFB5, 0,5 % pour la série PWR, 1,1 % pour la série PWT5, 1,1 % pour la série PWT8, 1,1 % pour la série PWX8, 1,0 % pour la série LF, 1,0 % pour la série LF5, 0,9 % pour la série LW, 0,9 % pour la série LW5.

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	63,7
Obligations	*50,2*
*Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)**	*13,5*
*Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)**	–
Actions	41,1
Actions	*36,0*
*Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)**	*5,1*
*Contrats à terme standardisés sur actions (vendeur)**	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Fonds communs de placement	0,8
Marchandises	0,4
*Contrats à terme standardisés sur marchandises (acheteur)**	*0,4*
*Contrats à terme standardisés sur marchandises (vendeur)**	–
Fonds/billets négociés en bourse	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(8,3)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	45,2
États-Unis	42,2
Autre	5,7
Royaume-Uni	2,8
Allemagne	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Australie	1,6
Japon	1,3
France	1,1
Suisse	0,8
Nouvelle-Zélande	0,8
Pays-Bas	0,7
Chine	0,6
Espagne	0,6
Taïwan	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(8,3)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	30,8
Obligations d'État étrangères	14,8
Obligations fédérales	11,5
Services financiers	8,7
Autre	8,3
Technologie de l'information	6,1
Obligations provinciales	5,5
Produits industriels	4,2
Consommation discrétionnaire	3,1
Soins de santé	3,1
Énergie	3,0
Matériaux	2,3
Consommation de base	2,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Services de communication	2,0
Marchandises	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(8,3)

* *Les valeurs théoriques représentent 13,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur), –1,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur), 5,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur actions (acheteur), –3,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur actions (vendeur), 0,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur marchandises (acheteur) et –0,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur marchandises (vendeur).*

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
Mandat d'obligations canadiennes Mack, série R	25,4
Mandat d'actions canadiennes Mack, série R	10,6
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en $ CA)	9,8
Mandat d'actions américaines Mack, série R	9,3
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie, série R	8,7
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	7,4
Mandat d'actions EAEO Mack, série R	6,4
Mandat élargi d'actions Mack, série R	4,1
Fonds mondial macro Mackenzie, série R	3,1
Fonds de perception de primes de risque diversifiées Mackenzie, série R	2,9
Fonds de primes de risque améliorées sur titres à revenu fixe Mackenzie, série R	2,9
FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie	2,6
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série R	1,6
Mandat d'obligations mondiales Mack, série R	1,2
Fonds de primes de risque améliorées sur actions Mackenzie, série R	0,9
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en $ CA)	0,9
Fonds de grandes capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	0,8
Fonds quantitatif international de grandes capitalisations Mackenzie, série R	0,7
Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	0,3
Fonds quantitatif américain de petites capitalisations Mackenzie, série R	0,2
Fonds quantitatif américain de grandes capitalisations Mackenzie, série R	0,1
Fonds mondial lié à l'inflation Mackenzie, série R	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 10 ans	–
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	**100,0**

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Contrats à terme standardisés sur l'indice S&P/TSX 60	–
Contrats à terme standardisés sur l'indice FTSE 100	–
Contrats à terme standardisés libellés en yens sur l'indice Nikkei 225	–
Contrats à terme standardisés Mini sur l'indice MSCI Marchés émergents	–
Contrats à terme standardisés E-Mini sur l'indice S&P 500	–
Contrats à terme standardisés sur l'indice Euro STOXX 50	–
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	–

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.placementsmackenzie.com ou www.sedarplus.ca.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2025 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

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 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**13,64**	12,97	13,53	14,04	13,03
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,55**	0,43	0,36	0,49	0,70
Total des charges	**(0,31)**	(0,28)	(0,28)	(0,31)	(0,31)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,24**	0,03	(0,21)	0,22	0,32
Profits (pertes) latent(e)s	**0,49**	0,52	(0,54)	(0,37)	0,85
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,97**	0,70	(0,67)	0,03	1,56
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,21)**	(0,07)	–	(0,13)	(0,27)
Des dividendes canadiens	**(0,04)**	(0,03)	–	(0,29)	(0,21)
Des gains en capital	**(0,03)**	–	–	(0,13)	(0,07)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,28)**	(0,10)	–	(0,55)	(0,55)
Actif net, à la clôture	**14,32**	13,64	12,97	13,53	14,04

Série AR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**11,57**	11,01	11,48	11,91	11,05
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,46**	0,36	0,31	0,42	0,59
Total des charges	**(0,26)**	(0,24)	(0,23)	(0,26)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,20**	0,08	(0,07)	0,17	0,24
Profits (pertes) latent(e)s	**0,42**	0,44	(0,46)	(0,31)	0,72
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,82**	0,64	(0,45)	0,02	1,29
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,17)**	(0,06)	–	(0,11)	(0,23)
Des dividendes canadiens	**(0,04)**	(0,03)	–	(0,25)	(0,18)
Des gains en capital	**(0,03)**	–	–	(0,10)	(0,06)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,24)**	(0,09)	–	(0,46)	(0,47)
Actif net, à la clôture	**12,15**	11,57	11,01	11,48	11,91

Série B	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**10,74**	10,22	10,65	11,05	10,26
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,43**	0,34	0,28	0,39	0,55
Total des charges	**(0,24)**	(0,22)	(0,22)	(0,24)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,17**	0,04	(0,13)	0,13	0,28
Profits (pertes) latent(e)s	**0,39**	0,41	(0,43)	(0,29)	0,67
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,75**	0,57	(0,50)	(0,01)	1,26
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,16)**	(0,05)	–	(0,10)	(0,21)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,03)	–	(0,23)	(0,17)
Des gains en capital	**(0,03)**	–	–	(0,10)	(0,05)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,22)**	(0,08)	–	(0,43)	(0,43)
Actif net, à la clôture	**11,28**	10,74	10,22	10,65	11,05

Série D	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**10,82**	10,30	10,62	11,01	10,22
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,43**	0,34	0,29	0,39	0,55
Total des charges	**(0,12)**	(0,11)	(0,10)	(0,14)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,21**	(0,01)	0,15	(0,15)	0,09
Profits (pertes) latent(e)s	**0,39**	0,41	(0,43)	(0,29)	0,67
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,91**	0,63	(0,09)	(0,19)	1,17
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,27)**	(0,14)	–	(0,13)	(0,26)
Des dividendes canadiens	**(0,05)**	(0,07)	–	(0,28)	(0,21)
Des gains en capital	**(0,04)**	–	–	(0,11)	(0,06)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,36)**	(0,21)	–	(0,52)	(0,53)
Actif net, à la clôture	**11,35**	10,82	10,30	10,62	11,01

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.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS ($)[1] (suite)

Série F	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**14,55**	13,85	14,26	14,77	13,71
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,58**	0,46	0,38	0,52	0,74
Total des charges	**(0,13)**	(0,12)	(0,12)	(0,13)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,23**	0,02	(0,25)	(0,15)	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	**0,53**	0,55	(0,58)	(0,39)	0,90
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**1,21**	0,91	(0,57)	(0,15)	1,73
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,36)**	(0,20)	–	(0,18)	(0,38)
Des dividendes canadiens	**(0,08)**	(0,10)	–	(0,40)	(0,30)
Des gains en capital	**(0,06)**	–	–	(0,18)	(0,09)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,50)**	(0,30)	–	(0,76)	(0,77)
Actif net, à la clôture	**15,27**	14,55	13,85	14,26	14,77

Série F5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**10,29**	10,08	10,98	11,70	11,17
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,40**	0,32	0,29	0,41	0,59
Total des charges	**(0,09)**	(0,09)	(0,09)	(0,10)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,19**	(0,09)	(0,30)	(0,13)	0,12
Profits (pertes) latent(e)s	**0,36**	0,39	(0,43)	(0,30)	0,72
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,86**	0,53	(0,53)	(0,12)	1,32
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,25)**	(0,01)	(0,08)	(0,09)	(0,17)
Des dividendes canadiens	**(0,05)**	(0,01)	(0,09)	(0,40)	(0,42)
Des gains en capital	**(0,04)**	–	–	(0,09)	(0,05)
Remboursement de capital	**(0,51)**	(0,48)	(0,39)	(0,34)	(0,31)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,85)**	(0,50)	(0,56)	(0,92)	(0,95)
Actif net, à la clôture	**10,29**	10,29	10,08	10,98	11,70

Série F8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,55**	8,64	9,74	10,70	10,54
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,33**	0,28	0,25	0,36	0,54
Total des charges	**(0,07)**	(0,07)	(0,08)	(0,09)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,17**	0,02	(0,18)	(0,34)	–
Profits (pertes) latent(e)s	**0,30**	0,33	(0,38)	(0,27)	0,66
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,73**	0,56	(0,39)	(0,34)	1,10
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,20)**	(0,01)	(0,07)	(0,08)	(0,16)
Des dividendes canadiens	**(0,04)**	(0,01)	(0,08)	(0,36)	(0,40)
Des gains en capital	**(0,03)**	–	–	(0,08)	(0,04)
Remboursement de capital	**(0,69)**	(0,66)	(0,65)	(0,64)	(0,63)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,96)**	(0,68)	(0,80)	(1,16)	(1,23)
Actif net, à la clôture	**8,29**	8,55	8,64	9,74	10,70

Série FB	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**10,46**	9,95	10,26	10,64	9,88
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,42**	0,32	0,27	0,37	0,53
Total des charges	**(0,11)**	(0,10)	(0,10)	(0,11)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,20**	(0,04)	(0,17)	0,28	(0,21)
Profits (pertes) latent(e)s	**0,38**	0,39	(0,41)	(0,28)	0,65
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,89**	0,57	(0,41)	0,26	0,86
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,25)**	(0,13)	–	(0,13)	(0,26)
Des dividendes canadiens	**(0,05)**	(0,07)	–	(0,29)	(0,21)
Des gains en capital	**(0,04)**	–	–	(0,12)	(0,07)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,34)**	(0,20)	–	(0,54)	(0,54)
Actif net, à la clôture	**10,98**	10,46	9,95	10,26	10,64

Série FB5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**11,15**	10,99	11,99	12,81	12,26
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,44**	0,36	0,31	0,45	0,65
Total des charges	**(0,12)**	(0,12)	(0,12)	(0,14)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,18**	0,08	(0,08)	0,17	0,26
Profits (pertes) latent(e)s	**0,39**	0,43	(0,47)	(0,33)	0,79
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,89**	0,75	(0,36)	0,15	1,55
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,25)**	(0,04)	(0,08)	(0,09)	(0,19)
Des dividendes canadiens	**(0,05)**	(0,02)	(0,09)	(0,41)	(0,44)
Des gains en capital	**(0,04)**	–	–	(0,10)	(0,04)
Remboursement de capital	**(0,56)**	(0,52)	(0,44)	(0,40)	(0,37)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,90)**	(0,58)	(0,61)	(1,00)	(1,04)
Actif net, à la clôture	**11,15**	11,15	10,99	11,99	12,81

Série FR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**11,29**	10,75	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,45**	0,36	0,17	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,13)**	(0,12)	(0,06)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,20**	0,37	1,19	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,41**	0,44	(0,25)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,93**	1,05	1,05	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,28)**	(0,14)	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,05)**	(0,07)	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	**(0,04)**	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,37)**	(0,21)	–	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**11,85**	11,29	10,75	s.o.	s.o.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS ($)[1] (suite)

Série G	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**12,14**	11,55	11,98	12,44	11,55
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,49**	0,38	0,32	0,44	0,62
Total des charges	**(0,21)**	(0,19)	(0,19)	(0,21)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,20**	0,05	(0,30)	0,23	0,29
Profits (pertes) latent(e)s	**0,44**	0,46	(0,48)	(0,33)	0,76
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,92**	0,70	(0,65)	0,13	1,46
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,22)**	(0,10)	–	(0,13)	(0,27)
Des dividendes canadiens	**(0,05)**	(0,05)	–	(0,30)	(0,22)
Des gains en capital	**(0,04)**	–	–	(0,13)	(0,07)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,31)**	(0,15)	–	(0,56)	(0,56)
Actif net, à la clôture	**12,75**	12,14	11,55	11,98	12,44

Série J	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**13,13**	12,49	12,98	13,45	12,49
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,52**	0,41	0,34	0,47	0,67
Total des charges	**(0,24)**	(0,23)	(0,22)	(0,25)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,13**	0,10	(0,39)	(0,40)	0,36
Profits (pertes) latent(e)s	**0,47**	0,50	(0,52)	(0,35)	0,82
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,88**	0,78	(0,79)	(0,53)	1,60
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,23)**	(0,09)	–	(0,14)	(0,28)
Des dividendes canadiens	**(0,05)**	(0,05)	–	(0,30)	(0,22)
Des gains en capital	**(0,04)**	–	–	(0,13)	(0,08)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,32)**	(0,14)	–	(0,57)	(0,58)
Actif net, à la clôture	**13,78**	13,13	12,49	12,98	13,45

Série O	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**11,56**	11,01	11,23	11,62	10,78
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,46**	0,36	0,30	0,41	0,58
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,20**	(0,15)	(0,32)	(0,21)	0,24
Profits (pertes) latent(e)s	**0,42**	0,44	(0,46)	(0,31)	0,71
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**1,08**	0,65	(0,48)	(0,11)	1,53
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,37)**	(0,22)	–	(0,17)	(0,35)
Des dividendes canadiens	**(0,08)**	(0,12)	–	(0,38)	(0,28)
Des gains en capital	**(0,06)**	–	–	(0,15)	(0,09)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,51)**	(0,34)	–	(0,70)	(0,72)
Actif net, à la clôture	**12,13**	11,56	11,01	11,23	11,62

Série PW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**10,91**	10,38	10,80	11,20	10,40
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,44**	0,34	0,29	0,39	0,56
Total des charges	**(0,23)**	(0,21)	(0,20)	(0,23)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,19**	0,04	(0,15)	0,03	0,20
Profits (pertes) latent(e)s	**0,39**	0,41	(0,43)	(0,30)	0,68
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,79**	0,58	(0,49)	(0,11)	1,21
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,17)**	(0,07)	–	(0,11)	(0,22)
Des dividendes canadiens	**(0,04)**	(0,03)	–	(0,24)	(0,18)
Des gains en capital	**(0,03)**	–	–	(0,10)	(0,06)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,24)**	(0,10)	–	(0,45)	(0,46)
Actif net, à la clôture	**11,45**	10,91	10,38	10,80	11,20

Série PWFB	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**10,17**	9,68	9,96	10,32	9,54
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,32	0,27	0,36	0,51
Total des charges	**(0,09)**	(0,09)	(0,08)	(0,09)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,16**	0,01	(0,12)	0,25	(0,34)
Profits (pertes) latent(e)s	**0,37**	0,39	(0,40)	(0,27)	0,62
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,85**	0,63	(0,33)	0,25	0,70
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,26)**	(0,14)	–	(0,13)	(0,24)
Des dividendes canadiens	**(0,05)**	(0,07)	–	(0,28)	(0,19)
Des gains en capital	**(0,04)**	–	–	(0,12)	(0,07)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,35)**	(0,21)	–	(0,53)	(0,50)
Actif net, à la clôture	**10,67**	10,17	9,68	9,96	10,32

Série PWFB5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**11,89**	11,71	12,72	13,57	12,93
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,47**	0,38	0,33	0,47	0,69
Total des charges	**(0,10)**	(0,08)	(0,08)	(0,12)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,19**	0,09	(0,07)	0,19	0,27
Profits (pertes) latent(e)s	**0,42**	0,46	(0,50)	(0,35)	0,83
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,98**	0,85	(0,32)	0,19	1,70
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,29)**	(0,07)	(0,09)	(0,10)	(0,20)
Des dividendes canadiens	**(0,06)**	(0,04)	(0,12)	(0,47)	(0,52)
Des gains en capital	**(0,05)**	–	–	(0,11)	(0,05)
Remboursement de capital	**(0,59)**	(0,55)	(0,44)	(0,39)	(0,33)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,99)**	(0,66)	(0,65)	(1,07)	(1,10)
Actif net, à la clôture	**11,89**	11,89	11,71	12,72	13,57

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS ($)[1] (suite)

Série PWR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,87**	9,39	9,77	10,13	9,41
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,40**	0,31	0,26	0,36	0,51
Total des charges	**(0,20)**	(0,19)	(0,18)	(0,20)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,14**	0,11	(0,05)	0,04	0,07
Profits (pertes) latent(e)s	**0,36**	0,38	(0,39)	(0,27)	0,62
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,70**	0,61	(0,36)	(0,07)	1,00
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,16)**	(0,06)	–	(0,10)	(0,20)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,03)	–	(0,22)	(0,16)
Des gains en capital	**(0,03)**	–	–	(0,09)	(0,06)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,22)**	(0,09)	–	(0,41)	(0,42)
Actif net, à la clôture	**10,36**	9,87	9,39	9,77	10,13

Série PWT5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**10,81**	10,72	11,81	12,71	12,26
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,42**	0,35	0,31	0,44	0,64
Total des charges	**(0,22)**	(0,21)	(0,21)	(0,25)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,23**	0,07	(0,14)	(0,28)	0,11
Profits (pertes) latent(e)s	**0,38**	0,42	(0,46)	(0,33)	0,78
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,81**	0,63	(0,50)	(0,42)	1,27
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,17)**	(0,01)	(0,06)	(0,09)	(0,18)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,01)	(0,04)	(0,31)	(0,33)
Des gains en capital	**(0,03)**	–	–	(0,08)	(0,05)
Remboursement de capital	**(0,54)**	(0,51)	(0,50)	(0,49)	(0,47)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,77)**	(0,53)	(0,60)	(0,97)	(1,03)
Actif net, à la clôture	**10,81**	10,81	10,72	11,81	12,71

Série PWT8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,82**	9,01	10,28	11,42	11,37
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,34**	0,29	0,26	0,39	0,59
Total des charges	**(0,17)**	(0,17)	(0,18)	(0,22)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,11**	0,02	(0,14)	(0,41)	0,16
Profits (pertes) latent(e)s	**0,31**	0,35	(0,40)	(0,29)	0,72
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,59**	0,49	(0,46)	(0,53)	1,23
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,14)**	(0,01)	(0,05)	(0,08)	(0,16)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	–	(0,04)	(0,28)	(0,30)
Des gains en capital	**(0,02)**	–	–	(0,07)	(0,05)
Remboursement de capital	**(0,70)**	(0,70)	(0,75)	(0,78)	(0,80)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,89)**	(0,71)	(0,84)	(1,21)	(1,31)
Actif net, à la clôture	**8,55**	8,82	9,01	10,28	11,42

Série PWX	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**10,79**	10,28	10,49	10,85	10,08
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,43**	0,34	0,28	0,38	0,54
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,21**	0,01	(0,12)	(0,01)	0,26
Profits (pertes) latent(e)s	**0,39**	0,41	(0,43)	(0,29)	0,66
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**1,03**	0,76	(0,27)	0,08	1,46
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,35)**	(0,21)	–	(0,16)	(0,33)
Des dividendes canadiens	**(0,07)**	(0,11)	–	(0,35)	(0,26)
Des gains en capital	**(0,06)**	–	–	(0,14)	(0,08)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,48)**	(0,32)	–	(0,65)	(0,67)
Actif net, à la clôture	**11,32**	10,79	10,28	10,49	10,85

Série PWX8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**11,30**	11,39	12,73	13,91	13,59
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,44**	0,37	0,33	0,32	0,71
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,17**	0,09	(0,09)	(0,35)	0,28
Profits (pertes) latent(e)s	**0,40**	0,44	(0,49)	(0,24)	0,87
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**1,01**	0,90	(0,25)	(0,27)	1,86
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,34)**	(0,07)	(0,12)	(0,11)	(0,21)
Des dividendes canadiens	**(0,07)**	(0,04)	(0,16)	(0,58)	(0,63)
Des gains en capital	**(0,06)**	–	–	(0,12)	(0,06)
Remboursement de capital	**(0,90)**	(0,86)	(0,76)	(0,73)	(0,70)
Distributions annuelles totales[3]	**(1,37)**	(0,97)	(1,04)	(1,54)	(1,60)
Actif net, à la clôture	**10,95**	11,30	11,39	12,73	13,91

Série S	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**10,11**	9,66	10,12	10,48	9,75
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,32	0,27	0,37	0,52
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,15**	0,15	(0,04)	0,12	0,21
Profits (pertes) latent(e)s	**0,37**	0,39	(0,41)	(0,28)	0,64
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,93**	0,86	(0,18)	0,21	1,37
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,33)**	(0,21)	(0,10)	(0,09)	(0,16)
Des dividendes canadiens	**(0,07)**	(0,11)	(0,15)	(0,44)	(0,46)
Des gains en capital	**(0,05)**	–	–	(0,09)	(0,04)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,45)**	(0,32)	(0,25)	(0,62)	(0,66)
Actif net, à la clôture	**10,61**	10,11	9,66	10,12	10,48

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS ($)[1] (suite)

Série T5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,43**	9,37	10,34	11,15	10,78
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,37**	0,30	0,27	0,39	0,57
Total des charges	**(0,21)**	(0,20)	(0,21)	(0,25)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,17**	0,05	(0,21)	0,08	0,35
Profits (pertes) latent(e)s	**0,33**	0,37	(0,40)	(0,29)	0,69
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,66**	0,52	(0,55)	(0,07)	1,36
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,13)**	(0,01)	(0,05)	(0,07)	(0,16)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	–	(0,03)	(0,25)	(0,26)
Des gains en capital	**(0,02)**	–	–	(0,08)	(0,04)
Remboursement de capital	**(0,47)**	(0,45)	(0,45)	(0,44)	(0,44)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,65)**	(0,46)	(0,53)	(0,84)	(0,90)
Actif net, à la clôture	**9,43**	9,43	9,37	10,34	11,15

Série T8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**7,00**	7,18	8,21	9,13	9,11
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,27**	0,23	0,21	0,31	0,47
Total des charges	**(0,15)**	(0,15)	(0,16)	(0,20)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,13**	(0,02)	(0,21)	(0,02)	0,17
Profits (pertes) latent(e)s	**0,24**	0,28	(0,31)	(0,23)	0,57
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,49**	0,34	(0,47)	(0,14)	1,00
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,10)**	–	(0,04)	(0,06)	(0,13)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	–	(0,02)	(0,21)	(0,22)
Des gains en capital	**(0,02)**	–	–	(0,06)	(0,04)
Remboursement de capital	**(0,55)**	(0,56)	(0,61)	(0,64)	(0,66)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,69)**	(0,56)	(0,67)	(0,97)	(1,05)
Actif net, à la clôture	**6,79**	7,00	7,18	8,21	9,13

Série LB	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**11,17**	10,62	11,08	11,50	10,68
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,45**	0,35	0,29	0,41	0,57
Total des charges	**(0,26)**	(0,24)	(0,23)	(0,26)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,20**	0,02	(0,16)	0,15	0,26
Profits (pertes) latent(e)s	**0,40**	0,42	(0,44)	(0,30)	0,70
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,79**	0,55	(0,54)	–	1,27
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,16)**	(0,04)	–	(0,10)	(0,22)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,03)	–	(0,23)	(0,17)
Des gains en capital	**(0,03)**	–	–	(0,11)	(0,05)
Remboursement de capital	**–**	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,22)**	(0,07)	–	(0,44)	(0,44)
Actif net, à la clôture	**11,73**	11,17	10,62	11,08	11,50

Série LF	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**10,38**	9,88	10,18	10,54	9,79
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,42**	0,33	0,27	0,37	0,53
Total des charges	**(0,10)**	(0,09)	(0,09)	(0,10)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,15**	–	(0,20)	(0,09)	0,11
Profits (pertes) latent(e)s	**0,38**	0,40	(0,41)	(0,28)	0,64
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,85**	0,64	(0,43)	(0,10)	1,18
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,26)**	(0,14)	–	(0,13)	(0,27)
Des dividendes canadiens	**(0,05)**	(0,07)	–	(0,29)	(0,21)
Des gains en capital	**(0,04)**	–	–	(0,12)	(0,07)
Remboursement de capital	**–**	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,35)**	(0,21)	–	(0,54)	(0,55)
Actif net, à la clôture	**10,90**	10,38	9,88	10,18	10,54

Série LF5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**12,96**	12,70	13,84	14,74	14,08
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,51**	0,41	0,36	0,51	0,74
Total des charges	**(0,12)**	(0,12)	(0,12)	(0,14)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,20**	0,04	(0,26)	(0,50)	0,20
Profits (pertes) latent(e)s	**0,46**	0,50	(0,54)	(0,38)	0,90
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**1,05**	0,83	(0,56)	(0,51)	1,70
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,31)**	(0,01)	(0,10)	(0,11)	(0,22)
Des dividendes canadiens	**(0,06)**	(0,01)	(0,12)	(0,50)	(0,53)
Des gains en capital	**(0,05)**	–	–	(0,11)	(0,05)
Remboursement de capital	**(0,65)**	(0,60)	(0,49)	(0,44)	(0,40)
Distributions annuelles totales[3]	**(1,07)**	(0,62)	(0,71)	(1,16)	(1,20)
Actif net, à la clôture	**12,95**	12,96	12,70	13,84	14,74

Série LM	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**6,22**	6,18	6,83	7,36	7,12
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,24**	0,20	0,18	0,25	0,37
Total des charges	**(0,14)**	(0,14)	(0,14)	(0,16)	(0,17)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,11**	0,01	(0,12)	0,12	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	**0,22**	0,24	(0,27)	(0,19)	0,46
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,43**	0,31	(0,35)	0,02	0,88
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,09)**	–	(0,03)	(0,05)	(0,10)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	–	(0,02)	(0,17)	(0,17)
Des gains en capital	**(0,01)**	–	–	(0,05)	(0,03)
Remboursement de capital	**(0,31)**	(0,30)	(0,30)	(0,29)	(0,29)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,43)**	(0,30)	(0,35)	(0,56)	(0,59)
Actif net, à la clôture	**6,22**	6,22	6,18	6,83	7,36

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS ($)[1] (suite)

Série LW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,72**	9,25	9,63	9,99	9,27
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,39**	0,30	0,26	0,35	0,50
Total des charges	**(0,21)**	(0,19)	(0,19)	(0,21)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,16**	(0,01)	(0,14)	0,02	0,15
Profits (pertes) latent(e)s	**0,35**	0,37	(0,39)	(0,26)	0,61
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,69**	0,47	(0,46)	(0,10)	1,05
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,15)**	(0,05)	–	(0,10)	(0,20)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,03)	–	(0,21)	(0,16)
Des gains en capital	**(0,03)**	–	–	(0,09)	(0,04)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,21)**	(0,08)	–	(0,40)	(0,40)
Actif net, à la clôture	**10,21**	9,72	9,25	9,63	9,99

Série LW5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**10,94**	10,85	11,96	12,87	12,43
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,43**	0,35	0,31	0,44	0,65
Total des charges	**(0,23)**	(0,22)	(0,23)	(0,27)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,18**	0,00	(0,18)	(0,06)	0,32
Profits (pertes) latent(e)s	**0,39**	0,42	(0,47)	(0,33)	0,80
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,77**	0,55	(0,57)	(0,22)	1,50
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,16)**	(0,01)	(0,06)	(0,09)	(0,18)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,01)	(0,04)	(0,31)	(0,32)
Des gains en capital	**(0,03)**	–	–	(0,08)	(0,05)
Remboursement de capital	**(0,55)**	(0,51)	(0,51)	(0,50)	(0,49)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,77)**	(0,53)	(0,61)	(0,98)	(1,04)
Actif net, à la clôture	**10,93**	10,94	10,85	11,96	12,87

Série LX	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,18**	9,12	10,07	10,86	10,50
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,36**	0,29	0,26	0,38	0,55
Total des charges	**(0,21)**	(0,20)	(0,21)	(0,24)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,16**	0,00	(0,17)	0,11	0,23
Profits (pertes) latent(e)s	**0,32**	0,35	(0,39)	(0,28)	0,67
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,63**	0,44	(0,51)	(0,03)	1,20
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,13)**	(0,01)	(0,05)	(0,07)	(0,15)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	–	(0,02)	(0,25)	(0,25)
Des gains en capital	**(0,02)**	–	–	(0,07)	(0,05)
Remboursement de capital	**(0,45)**	(0,44)	(0,45)	(0,43)	(0,43)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,63)**	(0,45)	(0,52)	(0,82)	(0,88)
Actif net, à la clôture	**9,17**	9,18	9,12	10,07	10,86

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**139 503**	161 683	186 506	236 987	255 420
Titres en circulation (en milliers)[1]	**9 741**	11 854	14 376	17 516	18 198
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**2,19**	2,19	2,18	2,19	2,18
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**2,21**	2,20	2,19	2,20	2,18
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**14,32**	13,64	12,97	13,53	14,04

Série AR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**46 032**	47 659	46 817	47 088	47 575
Titres en circulation (en milliers)[1]	**3 789**	4 118	4 253	4 103	3 996
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**2,16**	2,16	2,16	2,16	2,16
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**2,19**	2,18	2,17	2,17	2,16
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**12,15**	11,57	11,01	11,48	11,91

Série B	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**2 309**	2 680	2 888	3 580	3 595
Titres en circulation (en milliers)[1]	**205**	250	283	336	325
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**2,17**	2,17	2,17	2,18	2,18
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**2,20**	2,19	2,18	2,19	2,19
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**11,28**	10,74	10,22	10,65	11,05

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

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

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

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série D	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**1 523**	1 814	3 123	754	592
Titres en circulation (en milliers)[1]	**134**	168	303	71	54
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,04**	1,03	1,03	1,31	1,30
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,06**	1,05	1,04	1,32	1,30
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**11,35**	10,82	10,30	10,62	11,01

Série F	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**69 382**	76 513	91 325	120 282	63 820
Titres en circulation (en milliers)[1]	**4 543**	5 257	6 594	8 435	4 322
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,89**	0,90	0,90	0,90	0,90
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,92**	0,91	0,91	0,91	0,91
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**15,27**	14,55	13,85	14,26	14,77

Série F5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**2 046**	2 276	4 019	5 222	2 266
Titres en circulation (en milliers)[1]	**199**	221	399	476	194
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,87**	0,87	0,86	0,88	0,90
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,90**	0,88	0,87	0,89	0,91
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**10,29**	10,30	10,08	10,98	11,70

Série F8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**4 519**	4 283	5 511	8 438	1 803
Titres en circulation (en milliers)[1]	**545**	501	638	866	168
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,86**	0,86	0,86	0,87	0,87
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,89**	0,88	0,87	0,88	0,88
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**8,29**	8,55	8,64	9,74	10,70

Série FB	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**367**	477	681	859	1 897
Titres en circulation (en milliers)[1]	**33**	46	68	84	178
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,04**	1,05	1,03	1,05	1,06
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,07**	1,07	1,04	1,06	1,07
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**10,98**	10,46	9,95	10,26	10,64

Série FB5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**1**	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers)[1]	**–**	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,08**	1,08	1,08	1,11	1,08
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,11**	1,10	1,09	1,12	1,09
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**11,15**	11,15	10,99	11,99	12,81

Série FR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**8 683**	6 929	412	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	**733**	614	38	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,08**	1,08	1,07	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,11**	1,10	1,08	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	**11,85**	11,29	10,75	s.o.	s.o.

Série G	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**155**	154	170	222	245
Titres en circulation (en milliers)[1]	**12**	13	15	18	20
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,66**	1,67	1,65	1,66	1,64
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,69**	1,68	1,66	1,66	1,65
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**12,75**	12,14	11,55	11,98	12,44

Série J	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**51**	449	433	1 513	409
Titres en circulation (en milliers)[1]	**4**	34	35	117	30
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,81**	1,82	1,81	1,82	1,82
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,84**	1,83	1,83	1,83	1,83
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**13,78**	13,13	12,49	12,98	13,45

Série O	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**5 243**	6 251	8 933	10 408	4 070
Titres en circulation (en milliers)[1]	**432**	541	811	927	350
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,01**	0,01	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,04**	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**12,13**	11,56	11,01	11,23	11,62

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série PW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**268 574**	287 958	324 355	382 172	286 078
Titres en circulation (en milliers)[1]	**23 446**	26 391	31 253	35 376	25 535
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**2,00**	2,00	2,00	2,00	2,00
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**2,03**	2,02	2,01	2,01	2,00
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**11,45**	10,91	10,38	10,80	11,20

Série PWFB	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**6 087**	7 249	8 413	9 388	18 616
Titres en circulation (en milliers)[1]	**570**	713	869	943	1 804
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,89**	0,89	0,87	0,89	0,88
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,92**	0,91	0,88	0,90	0,89
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**10,67**	10,17	9,68	9,96	10,32

Série PWFB5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**1**	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers)[1]	**–**	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,91**	0,91	0,91	0,87	0,91
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,94**	0,93	0,92	0,88	0,92
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**11,89**	11,90	11,71	12,72	13,57

Série PWR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**24 653**	19 702	15 565	14 970	10 275
Titres en circulation (en milliers)[1]	**2 379**	1 996	1 658	1 532	1 014
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,98**	1,98	1,97	1,98	1,98
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**2,01**	1,99	1,98	1,99	1,98
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**10,36**	9,87	9,39	9,77	10,13

Série PWT5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**14 535**	16 856	17 629	22 539	8 320
Titres en circulation (en milliers)[1]	**1 345**	1 559	1 645	1 909	655
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**2,01**	2,02	2,02	2,03	2,01
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**2,04**	2,04	2,03	2,04	2,01
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**10,81**	10,81	10,72	11,81	12,71

Série PWT8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**4 205**	5 922	7 615	9 073	1 564
Titres en circulation (en milliers)[1]	**492**	671	845	882	137
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,97**	1,97	1,96	1,98	1,99
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,99**	1,98	1,97	1,99	2,00
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**8,55**	8,82	9,01	10,28	11,42

Série PWX	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**5 746**	8 265	10 696	12 091	8 288
Titres en circulation (en milliers)[1]	**508**	766	1 041	1 153	764
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,01**	0,01	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,04**	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**11,32**	10,79	10,28	10,49	10,85

Série PWX8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**1**	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers)[1]	**–**	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,01**	0,01	–	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,03**	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**10,95**	11,30	11,39	12,73	13,91

Série S	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**3 901**	3 573	3 004	2 861	2 490
Titres en circulation (en milliers)[1]	**368**	353	311	283	238
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,03**	0,04	0,03	0,04	0,04
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,06**	0,05	0,04	0,05	0,04
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**10,61**	10,12	9,66	10,12	10,48

Série T5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**6 701**	7 463	7 728	10 341	9 045
Titres en circulation (en milliers)[1]	**711**	791	825	1 000	811
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**2,22**	2,23	2,22	2,23	2,23
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**2,25**	2,24	2,23	2,24	2,23
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**9,43**	9,43	9,37	10,34	11,15

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série T8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**399**	723	983	1 519	1 072
Titres en circulation (en milliers)[1]	**59**	103	137	185	117
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**2,17**	2,17	2,18	2,20	2,21
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**2,20**	2,18	2,19	2,21	2,22
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**6,79**	7,01	7,18	8,21	9,13

Série LB	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**88 258**	102 036	119 086	144 738	150 053
Titres en circulation (en milliers)[1]	**7 527**	9 136	11 211	13 058	13 049
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**2,25**	2,25	2,25	2,26	2,25
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**2,28**	2,27	2,26	2,26	2,26
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**11,73**	11,17	10,62	11,08	11,50

Série LF	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**52 348**	50 355	56 104	77 828	42 859
Titres en circulation (en milliers)[1]	**4 803**	4 849	5 677	7 647	4 065
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,93**	0,93	0,93	0,93	0,93
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,96**	0,94	0,94	0,94	0,94
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**10,90**	10,38	9,88	10,18	10,54

Série LF5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**9 463**	9 186	11 436	15 001	2 724
Titres en circulation (en milliers)[1]	**731**	709	900	1 084	185
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,93**	0,93	0,93	0,93	0,93
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,96**	0,94	0,94	0,94	0,94
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**12,95**	12,96	12,70	13,84	14,74

Série LM	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**14 533**	18 626	23 276	30 732	35 428
Titres en circulation (en milliers)[1]	**2 337**	2 994	3 766	4 503	4 814
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**2,25**	2,25	2,25	2,26	2,25
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**2,28**	2,27	2,26	2,26	2,26
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**6,22**	6,22	6,18	6,83	7,36

Série LW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**180 772**	190 999	241 401	293 866	220 779
Titres en circulation (en milliers)[1]	**17 711**	19 645	26 106	30 506	22 098
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**2,08**	2,08	2,07	2,08	2,08
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**2,10**	2,09	2,09	2,09	2,09
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**10,21**	9,72	9,25	9,63	9,99

Série LW5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**58 965**	67 054	83 472	107 290	68 861
Titres en circulation (en milliers)[1]	**5 393**	6 130	7 696	8 974	5 350
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**2,07**	2,08	2,07	2,08	2,08
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**2,10**	2,09	2,08	2,09	2,08
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**10,93**	10,94	10,85	11,96	12,87

Série LX	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**2 679**	3 487	4 338	5 385	5 031
Titres en circulation (en milliers)[1]	**292**	380	476	535	463
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**2,25**	2,25	2,25	2,26	2,25
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**2,28**	2,27	2,26	2,26	2,26
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,04**	0,04	0,05	0,07	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**20,11**	11,93	22,83	6,26	28,74
Valeur liquidative par titre ($)	**9,17**	9,18	9,12	10,07	10,86

Frais de gestion

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

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

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

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 42 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 45 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi payées pour cette série. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable à la proportion plus élevée de l'actif dans des séries qui comportent des frais de gestion moins élevés que les autres fonds gérés par le gestionnaire.

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

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

Date de constitution : 19 novembre 2008

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

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

Les 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 de série FR sont offerts aux particuliers qui détiennent un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie par l'entremise du Bureau du tuteur et curateur public du gouvernement de l'Ontario ou de programmes semblables.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 $ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie, aux particuliers qui investissent un minimum de 5 millions de dollars, à certains investisseurs institutionnels, aux investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

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

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

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

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

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

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

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. *(1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13e 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.

Les titres de série LM ne sont plus offerts à la vente, sauf aux investisseurs qui participaient aux programmes de prélèvements automatiques en vigueur en date du 25 novembre 2015.

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

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 2008	1,75 %	0,20 %
Série AR	23 novembre 2011	1,75 %	0,20 %
Série B	13 mai 2011	1,75 %	0,20 %
Série D	19 mars 2014	0,75 %	0,16 %
Série F	6 mars 2009	0,65 %	0,15 %
Série F5	8 septembre 2014	0,65 %	0,15 %
Série F8	16 décembre 2014	0,65 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %
Série FB5	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %
Série FR	3 octobre 2022	0,75 %	0,20 %
Série G	29 juillet 2009	1,25 %	0,20 %
Série J	18 février 2009	1,40 %	0,20 %
Série O	17 mars 2011	–[1]	s.o.
Série PW	30 octobre 2013	1,65 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %
Série PWFB5	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %
Série PWR	1er avril 2019	1,65 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,65 %	0,15 %
Série PWT8	3 avril 2017	1,65 %	0,15 %
Série PWX	18 février 2014	–[2]	–[2]
Série PWX8	24 octobre 2018	–[2]	–[2]
Série S	21 mai 2014	–[1]	0,025 %
Série T5	13 mai 2013	1,75 %	0,20 %
Série T8	14 mai 2013	1,75 %	0,20 %
Série LB	18 janvier 2012	1,75 %	0,20 %
Série LF	7 décembre 2018	0,65 %	0,15 %
Série LF5	7 décembre 2018	0,65 %	0,15 %
Série LM	20 janvier 2012	1,75 %	0,20 %
Série LW	1er décembre 2017	1,65 %	0,15 %
Série LW5	1er décembre 2017	1,65 %	0,15 %
Série LX	16 mai 2013	1,75 %	0,20 %

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.