

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

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



CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 10 novembre 2020

La présente Analyse du rendement du Fonds par la direction présente l'opinion de l'équipe de gestion de portefeuille quant aux facteurs et développements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de la période close le 30 septembre 2020 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Pour des renseignements sur le rendement à plus long terme du Fonds, selon le cas, veuillez vous reporter à la rubrique *Rendement passé* du rapport. Dans le présent rapport, « Mackenzie » désigne la Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

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

Au cours de la période, les titres de la série A et de la série LB du Fonds ont dégagé des rendements respectifs de 13,9 % et de 13,8 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement à un rendement de 21,7 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI Monde Tous pays (net), et à un rendement de 15,2 % pour un 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, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les marchés boursiers mondiaux, y compris celui du Canada, ont progressé au cours de la période, l'amélioration de l'activité économique et le ralentissement des taux d'infection à la COVID-19 dans certaines régions ayant suscité globalement des attentes envers une reprise. Les valorisations boursières ont été favorisées par la faiblesse des taux obligataires, car la plupart des banques centrales ont maintenu des taux d'intérêt bas ou ont réduit les taux. Les actions américaines se sont redressées pour atteindre des sommets records. Les prix des obligations gouvernementales mondiales ont grimpé en monnaie locale, en particulier durant les trois premiers mois de la période. Cependant, les fluctuations de change ont pesé sur les rendements en dollars canadiens. Les obligations de sociétés ont surpassé les obligations d'État, tandis que les obligations

à rendement élevé ont devancé les obligations de sociétés de catégorie investissement. Les obligations du Canada ont surclassé celles des États-Unis et de l'Europe, lesquelles ont surpassé les obligations du Japon.

Au sein de l'indice MSCI Monde Tous pays (net), l'Argentine, Taïwan et l'Inde ont été les pays les plus performants en dollars canadiens, tandis que la Turquie, la Hongrie et l'Espagne ont été les plus faibles. Du point de vue sectoriel, la consommation discrétionnaire, la technologie de l'information et les matières ont inscrit les meilleurs rendements, tandis que l'énergie, les services publics et l'immobilier ont été les plus faibles.

Au sein de l'indice composé S&P/TSX, les secteurs les plus performants ont été ceux de la technologie de l'information, des matières et de la consommation discrétionnaire. En revanche, les secteurs des soins de santé, des services de communication et de l'énergie ont été les plus faibles.

Le Fonds investit actuellement la totalité de son actif dans le Portefeuille croissance modérée Symétrie (le « Fonds sous-jacent »). Les commentaires qui suivent reflètent les décisions relatives à la répartition du Fonds sous-jacent et les activités et le rendement de ses fonds de placement sous-jacents et d'autres titres détenus directement. Le Fonds a inscrit un rendement inférieur à celui de l'indice général, en raison de la pondération des titres à revenu fixe, qui ont été surclassés par les actions au cours de la période. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a été devancé par l'indice mixte, la sélection de titres au Canada et aux États-Unis ayant nui à son rendement.

Au sein de la composante en actions du Fonds, la sous-pondération et la sélection des titres des secteurs de la technologie de l'information et de la consommation discrétionnaire ont aussi été défavorables. Par contre, la sous-pondération du Royaume-Uni et la sélection de titres dans ce pays, ainsi que la sélection de titres à Taïwan ont contribué au rendement. Du point de vue sectoriel, la sous-pondération de l'énergie et la sélection de titres dans le secteur des soins de santé ont été favorables.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds, la durée des obligations de sociétés a pesé sur le rendement, tandis que la sélection des obligations d'État et des obligations de sociétés, en particulier dans les secteurs des produits industriels et de l'énergie, a eu une incidence positive.

L'exposition aux devises du Fonds est gérée activement de manière à atténuer le risque et à tirer parti des occasions dans l'ensemble du portefeuille. Au cours de la période, les activités liées aux devises ont contribué au rendement.

Le Fonds détenait des positions vendeur et acheteur sur contrats à terme pour bénéficier d'une protection contre le risque de marché et pour gérer son exposition à certaines catégories d'actif et à certains marchés, et ces placements ont eu un effet positif sur le rendement global.

Au début de la période, l'équipe de gestion de portefeuille a accru la pondération des actions au sein du Fonds, les faisant passer d'une sous-pondération à une pondération neutre, en raison de la diminution des risques de marché et du fait que la catégorie d'actif semblait plus attrayante après le repli important de février et de mars. L'exposition aux titres à revenu fixe a diminué, car la surpondération des obligations fédérales a été réduite au profit d'une pondération neutre en réaction aux taux historiquement bas. Par suite de ces changements, le poids du Canada a diminué. Les changements

* L'indice mixte est composé à 45 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) (rendement de 21,7 %), à 30 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 6,3 %), à 15 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de 22,5 %) et à 10 % de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) (rendement de 3,2 %).



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

apportés au portefeuille comprennent l'ajout de nouvelles positions dans le iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF, le iShares Core S&P 500 ETF et le FINB Actions canadiennes Mackenzie.

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 383,7 millions de dollars au 31 mars 2020 à 423,8 millions de dollars au 30 septembre 2020, soit une augmentation de 10,4 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 55,3 millions de dollars (compte tenu du revenu de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, à des rachats nets de 13,8 millions de dollars et à des distributions en espèces de 1,4 million de dollars.

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de 2,28 % pour la série A au cours de la période close le 30 septembre 2020 a été légèrement supérieur au RFG de 2,27 % pour l'exercice clos le 31 mars 2020. Le RFG annualisé de 2,36 % pour la série LB au cours de la période close le 30 septembre 2020 est demeuré inchangé par rapport au RFG pour l'exercice clos le 31 mars 2020. Les RFG pour toutes les séries (avant et après toute renonciation ou absorption, le cas échéant) sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Cette incertitude fait qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

Malgré un soutien budgétaire sans précédent déjà mis en œuvre en réponse à la crise de la COVID-19, l'équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie croit que la reprise économique fait face à des défis. L'incertitude entourant la propagation soutenue du virus pourrait retarder les investissements des entreprises et les décisions d'embauche.

À court terme, l'équipe estime que les gouvernements doivent maintenir des mesures de soutien budgétaire dynamiques, sans quoi un cycle de désinflation et de faible croissance pourrait nuire aux catégories d'actif sensibles à la croissance comme les marchés boursiers, les titres de créance de sociétés et le dollar canadien. En raison des fortes pressions désinflationnistes et d'une poussée de l'épargne privée, l'équipe ne s'attend pas à ce que les déficits budgétaires élevés à court terme exercent des pressions à la hausse sur l'inflation ou sur les taux d'intérêt.

L'équipe estime que les déficits budgétaires futurs des gouvernements, la dette et les ajustements budgétaires post-pandémie seront des facteurs clés qui influenceront sur les marchés financiers. De l'avis de l'équipe, une fois la pandémie enfin derrière nous, les gouvernements devront mettre au point des plans d'ajustements crédibles sur plusieurs années pour rassurer les investisseurs quant à leur solvabilité à long terme.

Transactions entre parties liées

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

Services de gestion et d'administration

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

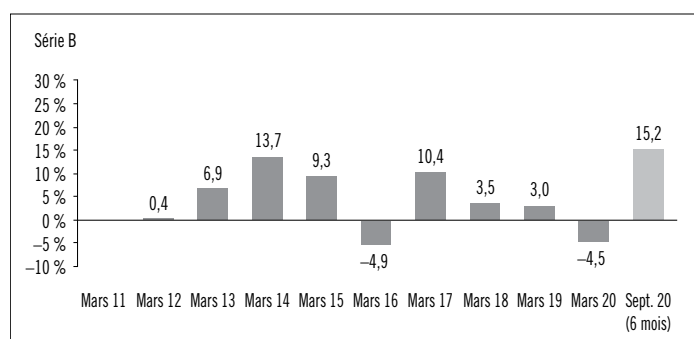
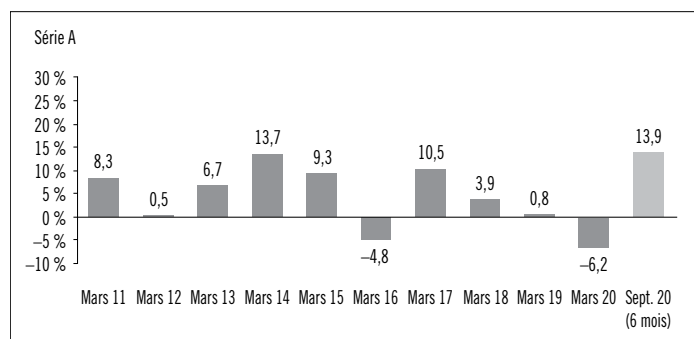
Autres transactions entre parties liées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie détenait une participation de 10 479 dollars dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

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

Rendement passé

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*.

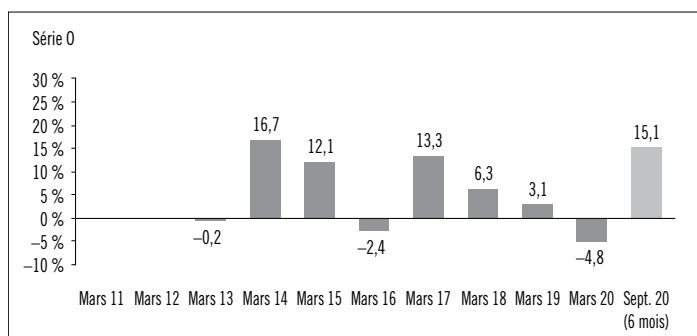
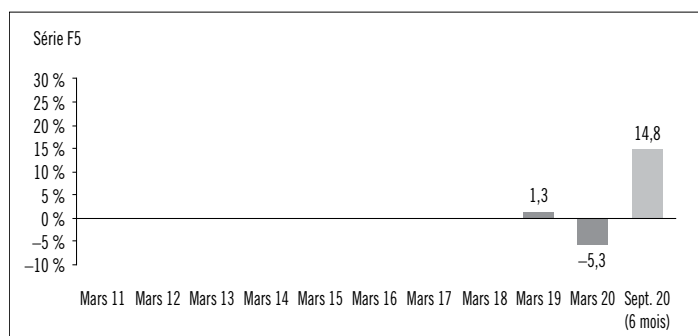
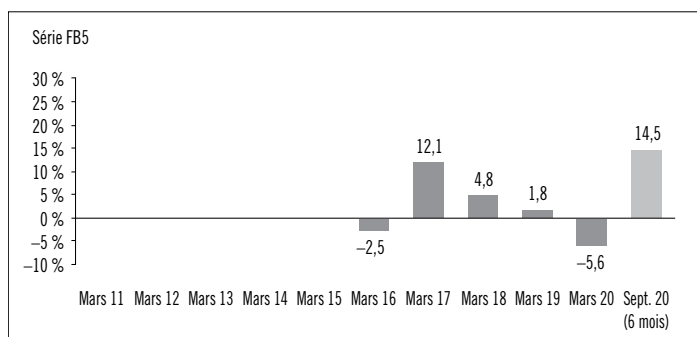
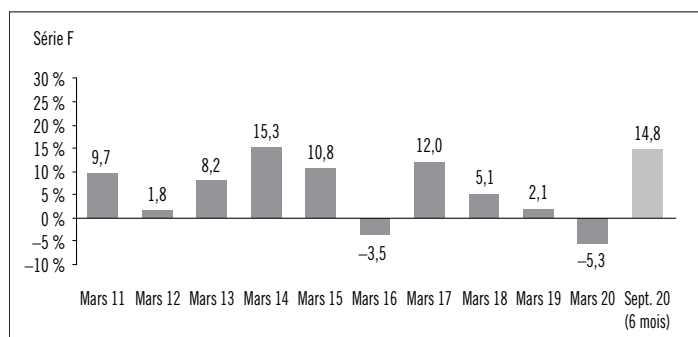
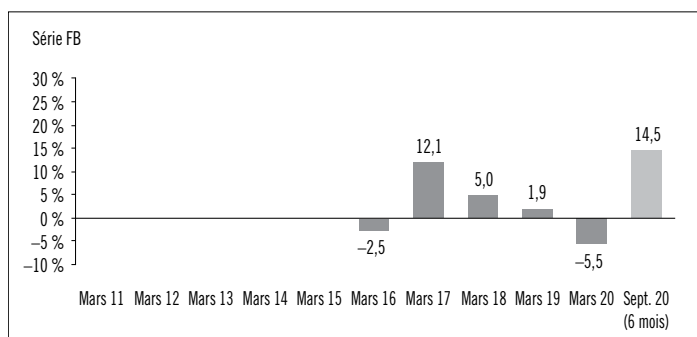
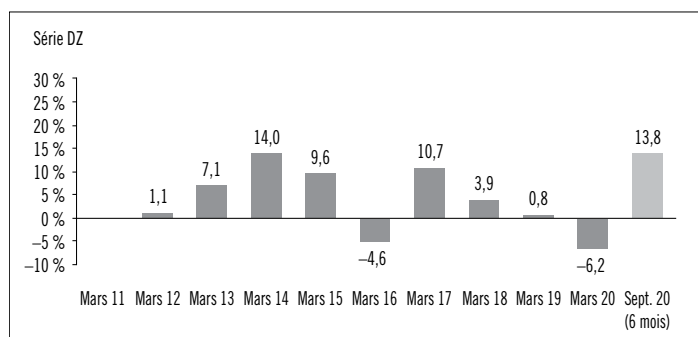
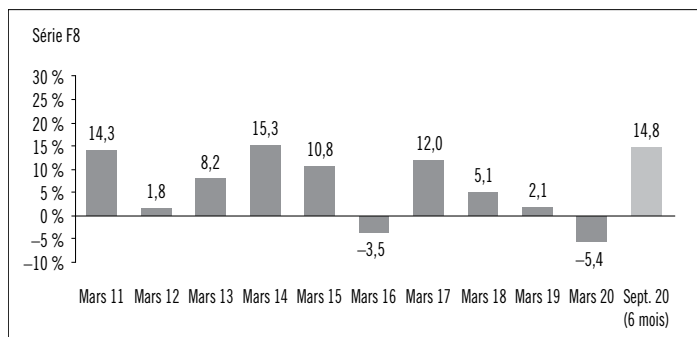
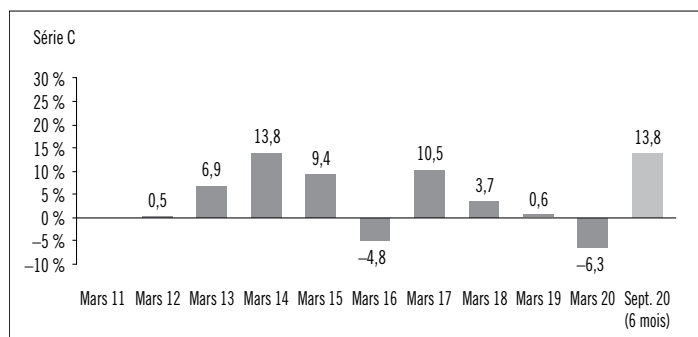


MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

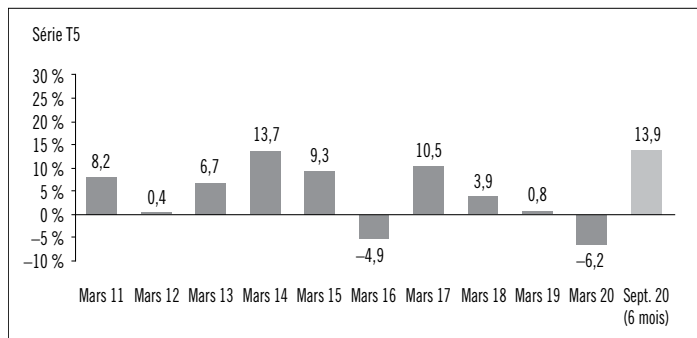
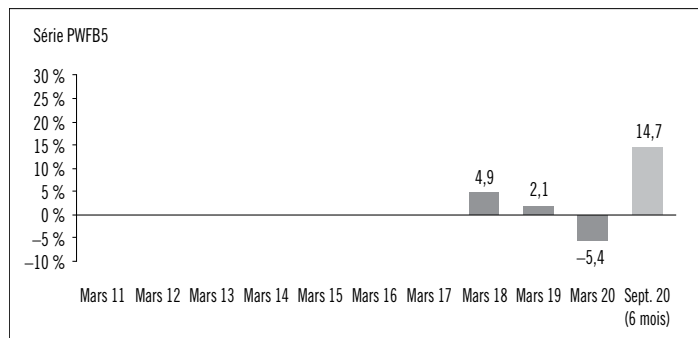
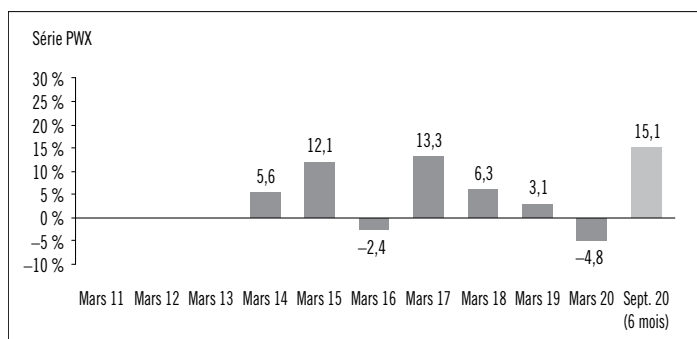
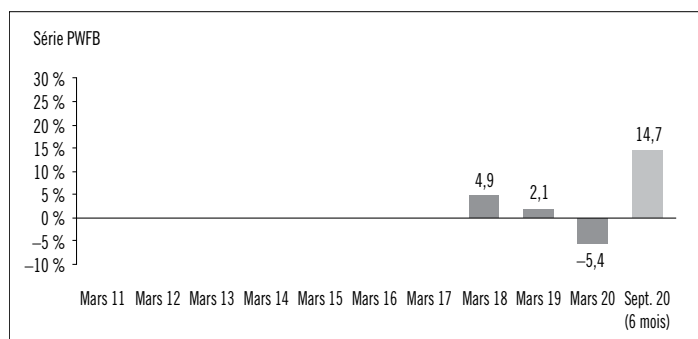
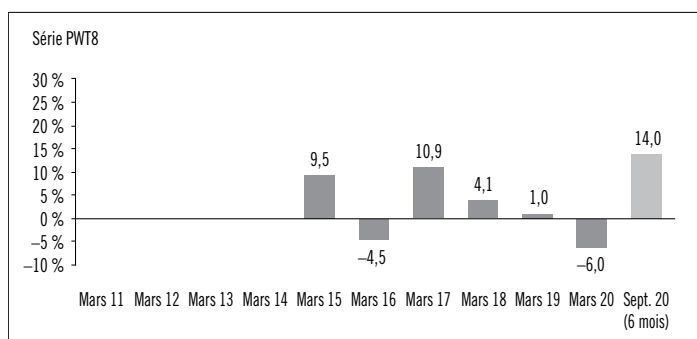
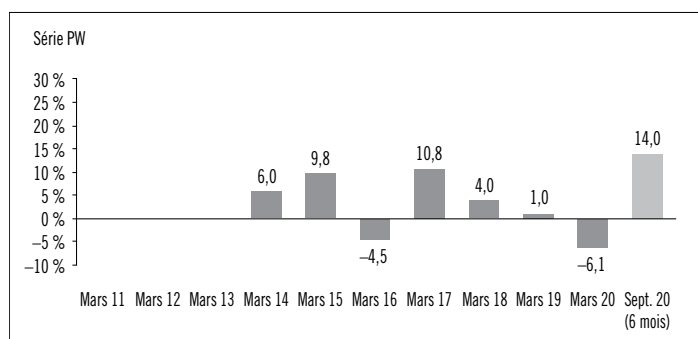
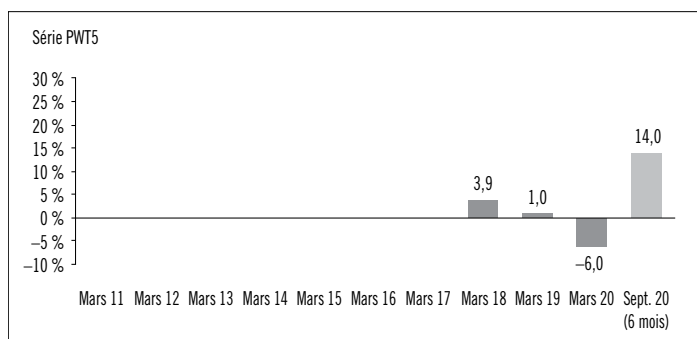
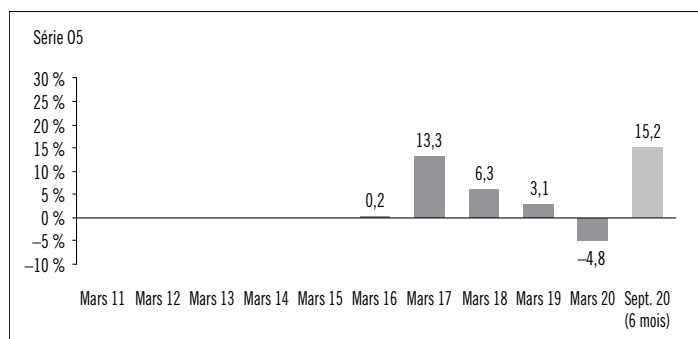
PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF



CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

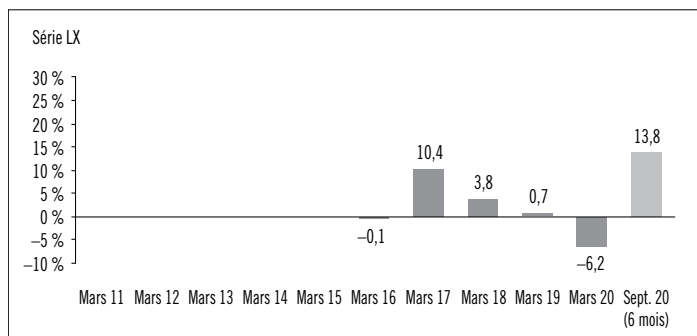
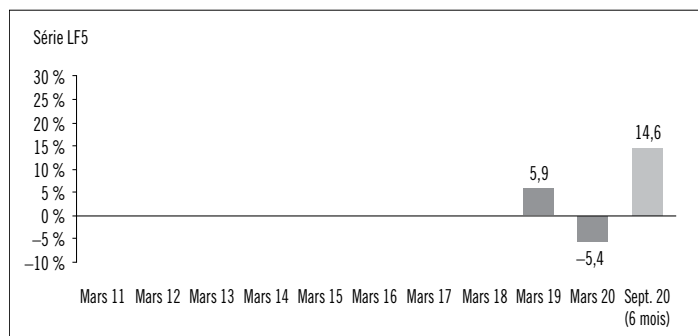
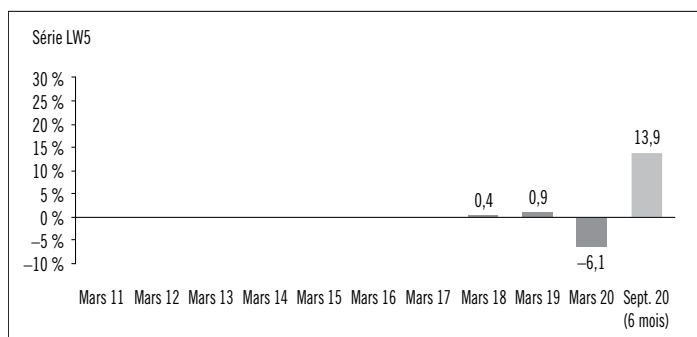
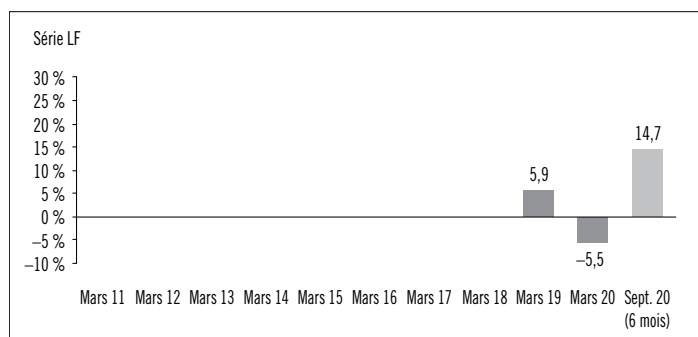
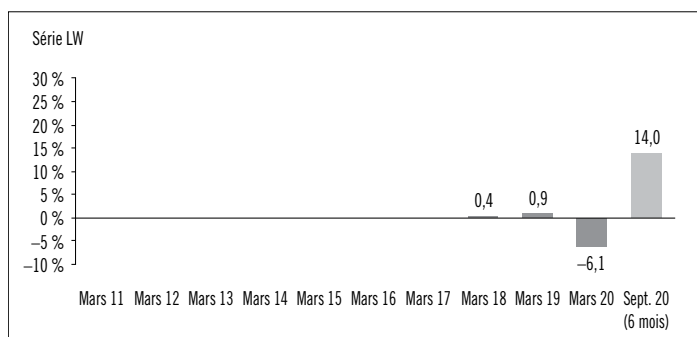
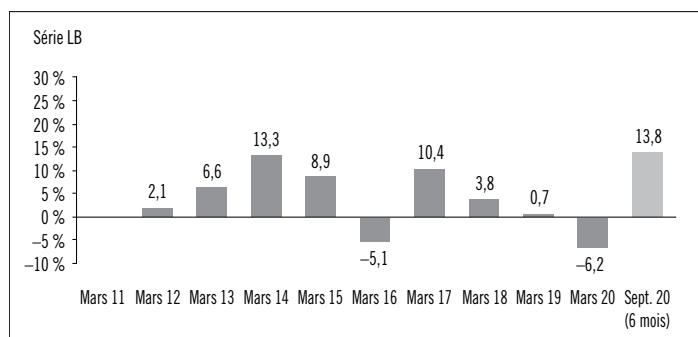
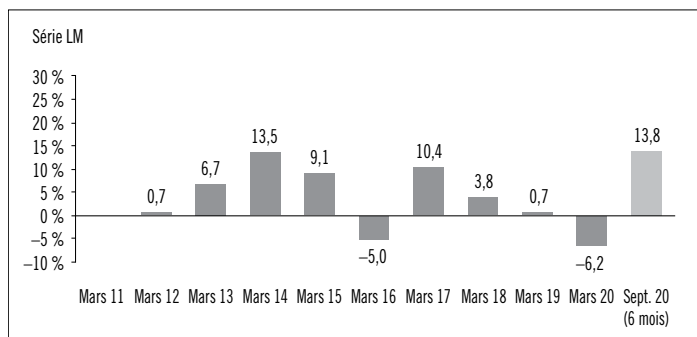
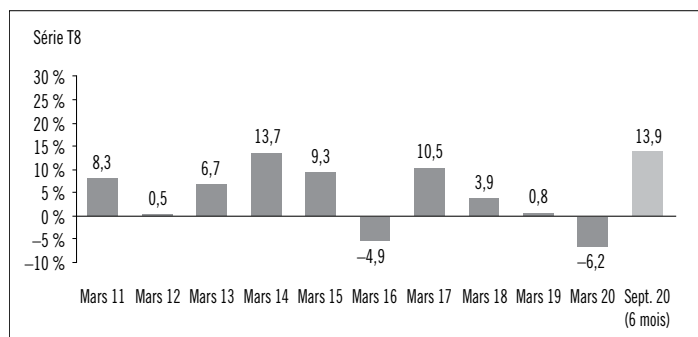
PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF



CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

Aperçu du portefeuille

du Fonds sous-jacent* au 30 septembre 2020

<i>Répartition effective du portefeuille</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Actions	60,2
<i>Actions</i>	56,0
<i>Positions acheteur sur contrats à terme**</i>	4,2
<i>Positions vendeur sur contrats à terme†</i>	(0,0)
Obligations	33,7
<i>Obligations</i>	31,3
<i>Positions acheteur sur contrats à terme††</i>	2,4
Fonds communs de placement	4,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Trésorerie et placements à court terme	0,0
<i>Répartition régionale effective</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Canada	38,3
États-Unis	37,8
France	4,9
Autre	4,7
Royaume-Uni	2,5
Japon	2,0
Chine	1,8
Allemagne	1,4
Suisse	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Pays-Bas	1,0
Australie	1,0
Corée du Sud	0,8
Taïwan	0,7
Suède	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,0

<i>Répartition sectorielle effective</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Obligations de sociétés	19,3
Services financiers	11,9
Technologie de l'information	10,6
Autre	8,5
Produits industriels	6,3
Obligations d'État étrangères	5,5
Soins de santé	5,4
Consommation discrétionnaire	5,1
Fonds communs de placement	4,9
Consommation courante	4,0
Matières	3,9
Obligations fédérales	3,9
Services de communication	3,9
Obligations provinciales	3,4
Énergie	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Trésorerie et placements à court terme	0,0
<i>Exposition nette effective aux devises</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Dollar canadien	58,4
Dollar américain	26,7
Euro	12,3
Dollar de Hong Kong	1,6
Couronne suédoise	1,2
Franc suisse	1,1
Dollar australien	0,8
Autre	(2,1)

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



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

Aperçu du portefeuille

du Fonds sous-jacent* au 30 septembre 2020 (suite)

Les 25 principales positions acheteur du Fonds sous-jacent*

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Fonds d'obligations canadiennes Symétrie, série R	14,4
Fonds d'actions américaines Symétrie, série R	14,2
Fonds d'actions canadiennes Symétrie, série R	14,1
Fonds élargi d'actions Symétrie, série R	11,8
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	4,5
Fonds d'obligations mondiales Symétrie, série R	4,0
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	3,8
Fonds de primes de risque améliorées sur titres à revenu fixe Mackenzie, série R	3,6
iShares Core S&P 500 ETF	3,5
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série R	2,5
FINB Actions canadiennes Mackenzie	2,5
Vanguard Growth ETF	2,1
Fonds multi stratégie à rendement absolu Mackenzie, série R	2,0
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Fonds quantitatif international de grandes capitalisations Mackenzie, série R	1,7
Fonds de grandes capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	1,5
Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	1,5
Fonds global macro Mackenzie, série R	1,5
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,3
Fonds à faible volatilité Symétrie, série R	1,2
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie, série R	1,1
Fonds de perception de primes de risque diversifiées Mackenzie, série R	0,9
Fonds mondial lié à l'inflation Mackenzie, série R	0,9
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	0,8
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,7
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	98,0

Les 25 principales positions vendeur du Fonds sous-jacent*

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur l'indice E-Mini S&P 500 [†]	(0,0)
Contrats à terme sur l'indice Mini MSCI Marchés émergents [†]	(0,0)
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(0,0)

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

** Les valeurs du capital théorique représentent 0,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme libellés en yens sur l'indice Nikkei 225, 0,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice FTSE 100, 0,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60 et 3,7 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice Euro STOXX 50.

† Les valeurs du capital théorique représentent -0,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice E-Mini S&P 500 et -1,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice Mini MSCI Marchés émergents.

†† Les valeurs du capital théorique représentent 0,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor du Commonwealth à 10 ans, 1,3 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, 0,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni et 0,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2020 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds et du Fonds sous-jacent. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice des fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	18,02	20,02	19,94	19,20	17,37	18,48
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,36	1,25	0,73	0,26	0,11	0,10
Total des charges	(0,21)	(0,49)	(0,44)	(0,44)	(0,45)	(0,46)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	0,77	0,14	0,58	0,36	1,27
Profits (pertes) latent(e)s	2,22	(2,36)	(0,30)	0,31	1,79	(1,80)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,48	(0,83)	0,13	0,71	1,81	(0,89)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,25)	(0,09)	–	–	(0,03)
Des gains en capital	–	(0,54)	–	–	–	(0,19)
Remboursement de capital	(1,12)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,12)	(0,79)	(0,09)	–	–	(0,22)
Actif net, à la clôture	19,32	18,02	20,02	19,94	19,20	17,37

Série B	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	13,30	14,54	14,17	13,69	12,40	13,19
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,26	0,93	0,53	0,18	0,08	0,07
Total des charges	–	(0,16)	(0,34)	(0,36)	(0,33)	(0,33)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,02	0,35	0,82	0,33	0,18	0,94
Profits (pertes) latent(e)s	1,61	(1,76)	(0,22)	0,22	1,28	(1,30)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,89	(0,64)	0,79	0,37	1,21	(0,62)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,23)	(0,05)	–	–	(0,02)
Des gains en capital	–	(0,37)	–	–	–	(0,13)
Remboursement de capital	(1,21)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,21)	(0,60)	(0,05)	–	–	(0,15)
Actif net, à la clôture	14,01	13,30	14,54	14,17	13,69	12,40

Série C	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	12,85	14,25	14,22	13,71	12,41	13,20
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,25	0,90	0,52	0,19	0,08	0,07
Total des charges	(0,16)	(0,37)	(0,35)	(0,35)	(0,32)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	0,31	0,13	0,42	0,27	0,93
Profits (pertes) latent(e)s	1,58	(1,70)	(0,22)	0,22	1,28	(1,30)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,71	(0,86)	0,08	0,48	1,31	(0,62)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,18)	(0,05)	–	–	(0,02)
Des gains en capital	–	(0,35)	–	–	–	(0,14)
Remboursement de capital	(0,77)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,77)	(0,53)	(0,05)	–	–	(0,16)
Actif net, à la clôture	13,79	12,85	14,25	14,22	13,71	12,41

Série DZ	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	13,07	14,51	14,46	13,92	12,57	13,37
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,26	0,91	0,53	0,19	0,08	0,07
Total des charges	(0,15)	(0,36)	(0,33)	(0,33)	(0,30)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,67	0,15	0,44	0,26	0,93
Profits (pertes) latent(e)s	1,61	(1,72)	(0,22)	0,23	1,30	(1,31)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,73	(0,50)	0,13	0,53	1,34	(0,61)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,01)	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,18)	(0,06)	–	–	(0,02)
Des gains en capital	–	(0,38)	–	–	–	(0,17)
Remboursement de capital	(0,80)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,80)	(0,57)	(0,06)	–	–	(0,19)
Actif net, à la clôture	14,02	13,07	14,51	14,46	13,92	12,57

- 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 intermédiaires non audités et 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 se trouve dans les *Notes annexes*.
- L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

Série F	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	15,42	17,22	17,16	16,36	14,61	15,52
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,30	1,07	0,62	0,22	0,09	0,08
Total des charges	(0,05)	(0,28)	(0,16)	(0,19)	(0,18)	(0,17)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	0,71	0,08	0,41	0,41	1,04
Profits (pertes) latent(e)s	1,88	(2,03)	(0,26)	0,27	1,51	(1,52)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,17	(0,53)	0,28	0,71	1,83	(0,57)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,23)	(0,19)	–	(0,01)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,69)	(0,11)	(0,02)	–	(0,33)
Remboursement de capital	(1,22)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,22)	(0,92)	(0,30)	(0,02)	(0,01)	(0,37)
Actif net, à la clôture	16,37	15,42	17,22	17,16	16,36	14,61

Série F5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	12,17	14,32	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,87	0,44	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,03)	(0,23)	(0,11)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,34)	0,52	0,53	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,45	(1,65)	(0,18)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,31	(0,49)	0,68	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,17)	(0,17)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,35)	(0,60)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,97)	(0,69)	(0,70)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,32)	(1,46)	(0,87)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	12,56	12,17	14,32	s.o.	s.o.	s.o.

Série F8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	10,75	13,06	14,14	14,60	14,18	16,35
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,21	0,78	0,49	0,19	0,08	0,08
Total des charges	(0,03)	(0,20)	(0,12)	(0,16)	(0,16)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	0,30	0,07	0,43	0,35	0,94
Profits (pertes) latent(e)s	1,28	(1,48)	(0,20)	0,23	1,40	(1,55)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,57	(0,60)	0,24	0,69	1,67	(0,71)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,17)	(0,14)	–	(0,01)	(0,04)
Des gains en capital	(0,50)	(0,53)	(0,09)	(0,02)	–	(0,31)
Remboursement de capital	(0,85)	(1,00)	(1,13)	(1,15)	(1,20)	(1,27)
Distributions annuelles totales³	(1,35)	(1,70)	(1,36)	(1,17)	(1,21)	(1,62)
Actif net, à la clôture	10,90	10,75	13,06	14,14	14,60	14,18

Série FB	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	9,98	11,15	11,12	10,60	9,46	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,69	0,41	0,15	0,06	0,02
Total des charges	(0,05)	(0,19)	(0,12)	(0,13)	(0,11)	(0,05)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)	0,32	0,11	0,38	(0,40)	0,99
Profits (pertes) latent(e)s	1,22	(1,31)	(0,17)	0,18	1,08	(0,40)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,35	(0,49)	0,23	0,58	0,63	0,56
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,16)	(0,11)	–	–	(0,03)
Des gains en capital	–	(0,42)	(0,07)	(0,01)	–	(0,26)
Remboursement de capital	(0,76)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,76)	(0,58)	(0,18)	(0,01)	–	(0,29)
Actif net, à la clôture	10,60	9,98	11,15	11,12	10,60	9,46



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série FB5						
Actif net, à l'ouverture	11,82	13,96	14,72	14,76	13,88	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,85	0,48	0,17	0,08	0,03
Total des charges	(0,06)	(0,25)	(0,12)	(0,15)	(0,17)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,28	(1,20)	(0,67)	1,46	0,27
Profits (pertes) latent(e)s	1,42	(1,61)	(0,20)	0,20	1,39	(0,60)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,60	(0,73)	(1,04)	(0,45)	2,76	(0,37)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,01)	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,18)	(0,16)	–	–	(0,05)
Des gains en capital	(0,34)	(0,58)	(0,12)	(0,01)	–	(0,39)
Remboursement de capital	(0,89)	(0,67)	(0,73)	(0,73)	(0,74)	(0,31)
Distributions annuelles totales³	(1,23)	(1,44)	(1,01)	(0,74)	(0,74)	(0,75)
Actif net, à la clôture	12,23	11,82	13,96	14,72	14,76	13,88

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série J5						
Actif net, à l'ouverture	s.o.	s.o.	16,09	16,41	15,73	17,78
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	s.o.	s.o.	0,57	0,20	0,09	0,09
Total des charges	s.o.	s.o.	(0,32)	(0,30)	(0,33)	(0,35)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	s.o.	0,15	(0,35)	0,31	1,15
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	s.o.	(0,24)	0,24	1,57	(1,70)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	s.o.	0,16	(0,21)	1,64	(0,81)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	s.o.	s.o.	–	–	–	–
Des dividendes	s.o.	s.o.	(0,08)	–	–	(0,03)
Des gains en capital	s.o.	s.o.	(0,04)	–	–	(0,23)
Remboursement de capital	s.o.	s.o.	(0,92)	(0,97)	(1,00)	(1,04)
Distributions annuelles totales³	s.o.	s.o.	(1,04)	(0,97)	(1,00)	(1,30)
Actif net, à la clôture	s.o.	s.o.	15,19	16,09	16,41	15,73

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série O						
Actif net, à l'ouverture	12,84	14,44	14,43	13,76	12,17	12,91
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,25	0,90	0,52	0,19	0,07	0,07
Total des charges	–	(0,15)	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	0,24	0,17	0,43	0,26	0,85
Profits (pertes) latent(e)s	1,55	(1,71)	(0,22)	0,23	1,27	(1,27)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,80	(0,72)	0,47	0,85	1,60	(0,35)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,22)	(0,22)	(0,01)	(0,02)	(0,05)
Des gains en capital	–	(0,72)	(0,21)	(0,18)	–	(0,38)
Remboursement de capital	(1,17)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,17)	(0,94)	(0,43)	(0,19)	(0,02)	(0,43)
Actif net, à la clôture	13,51	12,84	14,44	14,43	13,76	12,17

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série O5						
Actif net, à l'ouverture	11,71	13,86	14,70	14,88	14,00	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,22	0,84	0,52	0,20	0,08	0,04
Total des charges	0,01	(0,14)	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,02	0,37	0,13	0,44	0,65	0,79
Profits (pertes) latent(e)s	1,40	(1,59)	(0,22)	0,24	1,38	(0,80)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,65	(0,52)	0,43	0,88	2,11	0,03
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,20)	(0,22)	(0,02)	(0,02)	(0,06)
Des gains en capital	(0,33)	(0,69)	(0,21)	(0,19)	–	(0,44)
Remboursement de capital	(1,07)	(0,67)	(0,84)	(0,87)	(0,90)	(0,53)
Distributions annuelles totales³	(1,40)	(1,56)	(1,27)	(1,08)	(0,92)	(1,03)
Actif net, à la clôture	11,99	11,71	13,86	14,70	14,88	14,00



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

Série PW	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	11,31	12,58	12,52	12,04	10,86	11,55
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,22	0,79	0,46	0,17	0,07	0,06
Total des charges	(0,11)	(0,29)	(0,26)	(0,27)	(0,25)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,02	0,30	0,08	0,41	0,28	0,79
Profits (pertes) latent(e)s	1,39	(1,49)	(0,19)	0,20	1,12	(1,12)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,52	(0,69)	0,09	0,51	1,22	(0,51)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,16)	(0,07)	–	–	(0,02)
Des gains en capital	–	(0,36)	–	–	–	(0,15)
Remboursement de capital	(0,73)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,73)	(0,52)	(0,07)	–	–	(0,17)
Actif net, à la clôture	12,11	11,31	12,58	12,52	12,04	10,86

Série PWFB	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	9,29	10,39	10,36	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,18	0,65	0,38	0,13	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,04)	(0,18)	(0,10)	(0,11)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	0,14	0,11	0,18	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,13	(1,24)	(0,16)	0,16	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,30	(0,63)	0,23	0,36	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,15)	(0,12)	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,41)	(0,07)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,73)	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,73)	(0,56)	(0,19)	–	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	9,86	9,29	10,39	10,36	s.o.	s.o.

Série PWFBS	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	11,98	14,08	14,78	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,86	0,53	0,19	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,05)	(0,22)	(0,14)	(0,16)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,37	0,08	–	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,44	(1,62)	(0,22)	0,23	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,63	(0,61)	0,25	0,26	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,19)	(0,15)	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,34)	(0,56)	(0,11)	(0,19)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,95)	(0,68)	(0,73)	(0,75)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,29)	(1,43)	(0,99)	(0,94)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	12,35	11,98	14,08	14,78	s.o.	s.o.

Série PWT5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	11,72	13,70	14,47	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,84	0,51	0,20	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,11)	(0,31)	(0,28)	(0,31)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,31	0,10	0,44	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,42	(1,59)	(0,21)	0,24	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,55	(0,75)	0,12	0,57	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,17)	(0,08)	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,34)	(0,40)	–	(0,19)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,77)	(0,66)	(0,82)	(0,89)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,11)	(1,23)	(0,90)	(1,08)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	12,19	11,72	13,70	14,47	s.o.	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

Série PWT8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	10,18	12,27	13,28	13,83	13,56	15,65
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,74	0,46	0,18	0,08	0,08
Total des charges	(0,10)	(0,27)	(0,26)	(0,29)	(0,30)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	0,47	0,15	0,48	0,29	1,19
Profits (pertes) latent(e)s	1,22	(1,40)	(0,19)	0,22	1,35	(1,44)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,35	(0,46)	0,16	0,59	1,42	(0,49)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,15)	(0,07)	–	–	(0,03)
Des gains en capital	(0,47)	(0,36)	–	–	–	(0,18)
Remboursement de capital	(0,66)	(0,94)	(1,05)	(1,09)	(1,15)	(1,20)
Distributions annuelles totales³	(1,13)	(1,45)	(1,12)	(1,09)	(1,15)	(1,41)
Actif net, à la clôture	10,40	10,18	12,27	13,28	13,83	13,56

Série PWX	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	11,65	13,10	13,09	12,49	11,04	11,72
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,81	0,48	0,17	0,07	0,06
Total des charges	–	(0,13)	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	0,39	0,05	0,41	0,26	0,82
Profits (pertes) latent(e)s	1,41	(1,54)	(0,20)	0,20	1,15	(1,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,67	(0,47)	0,33	0,78	1,48	(0,27)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,20)	(0,20)	(0,01)	(0,02)	(0,05)
Des gains en capital	–	(0,65)	(0,19)	(0,16)	–	(0,34)
Remboursement de capital	(1,06)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,06)	(0,85)	(0,39)	(0,17)	(0,02)	(0,39)
Actif net, à la clôture	12,27	11,65	13,10	13,09	12,49	11,04

Série T5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	13,01	15,20	16,07	16,43	15,82	17,89
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,25	0,93	0,57	0,22	0,09	0,09
Total des charges	(0,15)	(0,36)	(0,35)	(0,37)	(0,40)	(0,43)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,06	0,48	0,05	0,49	0,33	1,18
Profits (pertes) latent(e)s	1,58	(1,75)	(0,24)	0,26	1,58	(1,70)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,74	(0,70)	0,03	0,60	1,60	(0,86)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,18)	(0,07)	–	–	(0,03)
Des gains en capital	(0,37)	(0,41)	–	–	–	(0,17)
Remboursement de capital	(0,80)	(0,73)	(0,92)	(0,97)	(1,00)	(1,03)
Distributions annuelles totales³	(1,17)	(1,32)	(0,99)	(0,97)	(1,00)	(1,23)
Actif net, à la clôture	13,57	13,01	15,20	16,07	16,43	15,82

Série T8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	10,33	12,44	13,48	14,06	13,83	15,98
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,75	0,47	0,18	0,08	0,08
Total des charges	(0,12)	(0,29)	(0,29)	(0,31)	(0,35)	(0,38)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	0,43	0,26	0,40	0,31	1,07
Profits (pertes) latent(e)s	1,25	(1,42)	(0,20)	0,22	1,37	(1,50)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,43	(0,53)	0,24	0,49	1,41	(0,73)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,15)	(0,05)	–	–	(0,02)
Des gains en capital	(0,48)	(0,33)	–	–	–	(0,14)
Remboursement de capital	(0,64)	(0,96)	(1,07)	(1,11)	(1,16)	(1,24)
Distributions annuelles totales³	(1,12)	(1,44)	(1,12)	(1,11)	(1,16)	(1,40)
Actif net, à la clôture	10,58	10,33	12,44	13,48	14,06	13,83



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

Série LB	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	12,96	14,39	14,34	13,82	12,52	13,31
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,26	0,90	0,52	0,19	0,08	0,07
Total des charges	(0,15)	(0,36)	(0,33)	(0,33)	(0,34)	(0,36)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,02	0,39	(0,06)	0,62	0,32	0,99
Profits (pertes) latent(e)s	1,59	(1,70)	(0,22)	0,23	1,28	(1,29)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,72	(0,77)	(0,09)	0,71	1,34	(0,59)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,18)	(0,06)	–	–	(0,02)
Des gains en capital	–	(0,37)	–	–	–	(0,10)
Remboursement de capital	(0,79)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,79)	(0,55)	(0,06)	–	–	(0,12)
Actif net, à la clôture	13,90	12,96	14,39	14,34	13,82	12,52

Série LF	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	9,26	10,44	10,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,18	0,66	0,12	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,03)	(0,19)	(0,03)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,05	(0,12)	0,69	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,13	(1,24)	(0,05)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,33	(0,89)	0,73	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,15)	(0,15)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,48)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,73)	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,73)	(0,63)	(0,15)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	9,83	9,26	10,44	s.o.	s.o.	s.o.

Série LF5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	13,04	15,46	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,25	0,97	0,17	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,06)	(0,30)	(0,04)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,08)	(0,35)	0,81	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,56	(1,84)	(0,07)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,67	(1,52)	0,87	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,21)	(0,22)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,37)	(0,72)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(1,04)	(0,75)	(0,19)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,41)	(1,68)	(0,41)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	13,43	13,04	15,46	s.o.	s.o.	s.o.

Série LM	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	8,41	9,82	10,38	10,62	10,24	11,58
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,60	0,37	0,14	0,06	0,06
Total des charges	(0,10)	(0,24)	(0,24)	(0,25)	(0,27)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,06	0,40	(0,07)	0,45	0,21	0,76
Profits (pertes) latent(e)s	1,02	(1,13)	(0,15)	0,17	1,02	(1,10)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,14	(0,37)	(0,09)	0,51	1,02	(0,58)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,12)	(0,04)	–	–	(0,02)
Des gains en capital	(0,24)	(0,25)	–	–	–	(0,10)
Remboursement de capital	(0,51)	(0,47)	(0,59)	(0,63)	(0,65)	(0,66)
Distributions annuelles totales³	(0,75)	(0,84)	(0,63)	(0,63)	(0,65)	(0,78)
Actif net, à la clôture	8,77	8,41	9,82	10,38	10,62	10,24



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

Série LW	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	8,99	9,99	10,04	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,18	0,63	0,36	0,04	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,10)	(0,24)	(0,22)	(0,07)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	0,19	0,13	(0,09)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,10	(1,18)	(0,15)	0,05	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,18	(0,60)	0,12	(0,07)	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,13)	(0,05)	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,27)	(0,09)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,57)	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,57)	(0,40)	(0,14)	–	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	9,63	8,99	9,99	10,04	s.o.	s.o.

Série LW5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	11,84	13,83	14,76	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,84	0,52	0,06	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,13)	(0,32)	(0,31)	(0,11)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,07	0,46	0,19	(0,12)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,44	(1,59)	(0,22)	0,08	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,61	(0,61)	0,18	(0,09)	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,17)	(0,06)	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,34)	(0,38)	(0,14)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,75)	(0,66)	(0,85)	(0,30)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,09)	(1,21)	(1,05)	(0,30)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	12,33	11,84	13,83	14,76	s.o.	s.o.

Série LX	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	12,72	14,85	15,71	16,07	14,99	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,25	0,90	0,56	0,21	0,09	0,01
Total des charges	(0,15)	(0,36)	(0,36)	(0,37)	–	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,07	0,40	(0,26)	0,68	0,01	0,28
Profits (pertes) latent(e)s	1,55	(1,71)	(0,23)	0,26	1,51	(0,23)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,72	(0,77)	(0,29)	0,78	1,61	(0,01)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,01)	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,18)	(0,06)	–	–	–
Des gains en capital	(0,36)	(0,38)	–	–	–	–
Remboursement de capital	(0,78)	(0,71)	(0,90)	(0,95)	(0,46)	–
Distributions annuelles totales³	(1,14)	(1,28)	(0,96)	(0,95)	(0,46)	–
Actif net, à la clôture	13,27	12,72	14,85	15,71	16,07	14,99



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	29 585	30 797	47 277	77 641	156 604	184 731
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 532	1 709	2 362	3 893	8 157	10 633
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,28	2,27	2,27	2,26	2,47	2,54
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,28	2,27	2,27	2,26	2,47	2,54
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	19,32	18,02	20,02	19,95	19,20	17,37

Série B	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	–	–	–	34	349	488
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	2	25	39
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,32	2,32	2,38	2,57	2,55	2,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,32	2,32	2,38	2,57	2,55	2,55
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	14,01	13,30	14,54	14,17	13,69	12,40

Série C	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	452	408	442	749	1 180	1 217
Titres en circulation (en milliers) ¹	33	32	31	53	86	98
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,49	2,47	2,48	2,47	2,46	2,47
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,49	2,47	2,48	2,47	2,46	2,47
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	13,79	12,85	14,25	14,22	13,71	12,41

Série DZ	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	728	668	971	1 135	2 227	2 379
Titres en circulation (en milliers) ¹	52	51	67	79	160	189
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,32	2,31	2,31	2,30	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,32	2,31	2,31	2,30	2,27	2,27
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	14,02	13,07	14,51	14,46	13,92	12,57

Série F	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	60 948	57 019	76 396	9 778	12 392	7 136
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 723	3 698	4 436	570	758	488
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,95	0,95	0,96	1,14	1,13	1,13
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,95	0,95	0,96	1,14	1,13	1,13
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	16,37	15,42	17,22	17,16	16,36	14,61

Série F5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 386	691	891	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	110	57	62	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,92	0,92	0,96	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,92	0,92	0,96	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,56	12,17	14,32	s.o.	s.o.	s.o.

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

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

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

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



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série F8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	6 736	7 964	9 800	1 084	1 844	936
Titres en circulation (en milliers) ¹	618	741	751	77	126	66
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,94	0,93	0,95	1,14	1,13	1,15
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,94	0,93	0,95	1,14	1,13	1,15
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	10,90	10,75	13,06	14,14	14,60	14,18

Série FB	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	615	522	659	969	422	42
Titres en circulation (en milliers) ¹	58	52	59	87	40	4
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,14	1,14	1,14	1,17	1,18	1,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,14	1,14	1,14	1,17	1,18	1,16
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	10,60	9,98	11,15	11,12	10,60	9,46

Série FB5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	1	1	1	450	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	–	30	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,19	1,19	1,20	1,21	1,18	1,15
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,19	1,19	1,20	1,21	1,18	1,15
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	12,23	11,82	13,96	14,72	14,76	13,88

Série J5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	s.o.	s.o.	4	4	145	178
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	s.o.	–	–	9	11
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	s.o.	2,06	2,06	2,05	2,05
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	s.o.	s.o.	2,06	2,06	2,05	2,05
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	s.o.	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	s.o.	15,19	16,09	16,41	15,73

Série O	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	144 389	121 636	122 328	98 131	72 962	38 874
Titres en circulation (en milliers) ¹	10 686	9 475	8 474	6 802	5 302	3 195
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	0,01	0,01	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	0,01	0,01	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	13,51	12,84	14,44	14,43	13,76	12,17

Série O5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	10 610	9 398	10 725	11 210	10 683	694
Titres en circulation (en milliers) ¹	885	802	774	763	718	50
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	0,01	0,01	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	0,01	0,01	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	11,99	11,71	13,86	14,70	14,88	14,00

Série PW	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	93 502	86 016	103 412	93 230	41 825	22 811
Titres en circulation (en milliers) ¹	7 723	7 604	8 222	7 447	3 474	2 100
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,05	2,05	2,08	2,17	2,17	2,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,05	2,05	2,08	2,17	2,17	2,16
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	12,11	11,31	12,58	12,52	12,04	10,86

Série PWFB	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	12 625	11 438	9 958	6 459	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 280	1 231	958	623	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,96	0,95	0,99	1,09	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,96	0,95	0,99	1,09	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,86	9,29	10,39	10,36	s.o.	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série PWF5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	781	683	893	1 878	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	63	57	63	127	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,92	0,92	0,99	1,08	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,92	0,92	0,99	1,08	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,35	11,98	14,08	14,78	s.o.	s.o.

Série PWT5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	6 142	5 366	6 173	4 946	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	504	458	450	342	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,02	2,01	2,04	2,14	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,02	2,01	2,04	2,14	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,19	11,72	13,70	14,47	s.o.	s.o.

Série PWT8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	4 508	4 183	6 111	4 677	3 175	2 741
Titres en circulation (en milliers) ¹	433	411	498	352	230	202
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,03	2,03	2,06	2,13	2,16	2,17
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,03	2,03	2,06	2,13	2,16	2,17
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	10,40	10,18	12,27	13,28	13,83	13,56

Série PWX	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	9 037	8 325	10 876	12 586	15 914	14 380
Titres en circulation (en milliers) ¹	737	714	830	961	1 274	1 302
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	0,01	0,01	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	0,01	0,01	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	12,27	11,65	13,10	13,09	12,49	11,04

Série T5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3 341	3 314	4 905	7 322	15 729	15 275
Titres en circulation (en milliers) ¹	246	255	323	456	958	966
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,29	2,27	2,27	2,28	2,48	2,56
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,29	2,27	2,27	2,28	2,48	2,56
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	13,57	13,01	15,20	16,07	16,43	15,82

Série T8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2 114	2 343	3 464	4 248	6 396	7 914
Titres en circulation (en milliers) ¹	200	227	278	315	455	572
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,28	2,29	2,28	2,27	2,49	2,57
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,28	2,29	2,28	2,27	2,49	2,57
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	10,58	10,33	12,44	13,48	14,06	13,83

Série LB	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	6 626	6 125	7 628	11 366	15 718	6 929
Titres en circulation (en milliers) ¹	477	473	530	793	1 138	554
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,36	2,36	2,37	2,37	2,56	2,81
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,36	2,36	2,37	2,37	2,56	2,81
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	13,90	12,96	14,39	14,34	13,82	12,52

Série LF	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	5 740	5 623	2 737	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	584	607	262	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,98	0,98	0,98	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,98	0,98	0,98	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,83	9,26	10,44	s.o.	s.o.	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série LF5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 559	1 285	718	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	116	98	46	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,98	0,98	0,98	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,98	0,98	0,98	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,43	13,04	15,46	s.o.	s.o.	s.o.

Série LM	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 425	1 444	2 572	4 197	14 358	18 325
Titres en circulation (en milliers) ¹	162	172	262	404	1 352	1 790
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,36	2,36	2,37	2,37	2,58	2,70
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,36	2,36	2,37	2,37	2,58	2,70
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	8,77	8,41	9,82	10,39	10,62	10,24

Série LW	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	14 251	11 563	16 979	15 792	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 480	1 286	1 700	1 573	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,13	2,13	2,22	2,21	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,13	2,13	2,22	2,21	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,63	8,99	9,99	10,04	s.o.	s.o.

Série LW5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	6 420	6 568	9 325	8 865	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	521	555	674	601	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,13	2,13	2,22	2,21	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,13	2,13	2,22	2,21	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,33	11,84	13,83	14,76	s.o.	s.o.

Série LX	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	288	340	440	622	1 463	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	22	27	30	40	91	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,36	2,36	2,37	2,37	2,55	2,64
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,36	2,36	2,37	2,37	2,55	8,76
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,03	10,50	7,71	7,31	9,27	128,22
Valeur liquidative par titre (\$)	13,27	12,72	14,85	15,72	16,07	14,99

Frais de gestion

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

BLC Services Financiers inc. (« BLC ») est le placeur principal des titres de série BLC du Fonds (tel qu'il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) et reçoit une portion des frais de gestion que le Fonds verse à Mackenzie. Dans le cadre de cette entente, BLC avait droit à environ 24 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus des séries BLC de tous les Fonds Mackenzie au cours de la période. Mackenzie est responsable de payer tous les versements liés à la distribution aux courtiers autorisés par BLC dont les clients investissent dans les séries BLC du Fonds.

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

Au cours de la période, Mackenzie a utilisé environ 43 % 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 40 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

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

Date de constitution 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 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 O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

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

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

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

Les titres des séries J5, O5 et PWX ne sont plus offerts à la vente.

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

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

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

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

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.

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	24 novembre 2008	1,85 %	0,20 %	19,32	18,02
Série B	6 mai 2011	1,85 %	0,20 %	14,01	13,30
Série C	6 mai 2011	1,98 %	0,27 %	13,79	12,85
Série DZ	13 mai 2011	1,79 %	0,27 %	14,02	13,07
Série F	15 janvier 2010	0,70 %	0,15 %	16,37	15,42
Série F5	1 ^{er} juin 2018	0,70 %	0,15 %	12,56	12,17
Série F8	29 juin 2010	0,70 %	0,15 %	10,90	10,75
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,20 %	10,60	9,98
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,20 %	12,23	11,82
Série J5	Aucun titre émis ³⁾	1,75 %	0,20 %	—	—
Série O	6 mars 2013	— ¹⁾	—*	13,51	12,84
Série O5	9 septembre 2015	— ¹⁾	—*	11,99	11,71
Série PW	4 novembre 2013	1,70 %	0,15 %	12,11	11,31
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %	9,86	9,29
Série PWFB5	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %	12,35	11,98
Série PWT5	3 avril 2017	1,70 %	0,15 %	12,19	11,72
Série PWT8	20 octobre 2014	1,70 %	0,15 %	10,40	10,18
Série PWX	9 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	12,27	11,65
Série T5	14 janvier 2009	1,85 %	0,20 %	13,57	13,01
Série T8	28 novembre 2008	1,85 %	0,20 %	10,58	10,33
Série LB	3 février 2012	1,85 %	0,20 %	13,90	12,96
Série LF	7 décembre 2018	0,70 %	0,15 %	9,83	9,26
Série LF5	7 décembre 2018	0,70 %	0,15 %	13,43	13,04
Série LM	21 février 2012	1,85 %	0,20 %	8,77	8,41
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,70 %	0,15 %	9,63	8,99
Série LW5	1 ^{er} décembre 2017	1,70 %	0,15 %	12,33	11,84
Série LX	1 ^{er} février 2016	1,85 %	0,20 %	13,27	12,72

* Sans objet.

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

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

3) La date d'établissement initiale de la série est le 23 juillet 2012. Tous les titres de la série ont été rachetés le 30 mai 2019.



MACKENZIE
Placements