

## **Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds**

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2022

*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 d'investissement. 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](http://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 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 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 commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujétis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.*

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



## Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 11 novembre 2022

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion du portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2022 (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.

## Résultats d'exploitation

### Rendement des placements

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

Au cours de la période, les titres de la série A du Fonds ont dégagé un rendement de -13,6 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de -14,3 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI EAE0 (net), et à un rendement de -13,3 % pour l'indice restreint du Fonds, soit l'indice TOBAM Maximum Diversification All World Developed ex North America. 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.

L'invasion de l'Ukraine par la Russie a continué de peser sur l'économie européenne au cours de la période. Les prix de l'énergie sont demeurés élevés, car la Russie a restreint brutalement son offre de gaz naturel. En conséquence, l'inflation a été élevée en Europe et les taux obligataires ont grimpé en flèche. La Banque centrale européenne a relevé son taux directeur pour combattre l'inflation galopante. Au Japon, les actions ont reculé et le yen a chuté à un creux inégalé en plus de 20 ans par rapport au dollar américain. En Chine, les mesures de confinement liées à la pandémie, l'incertitude géopolitique et le ralentissement du marché du logement ont donné lieu à une croissance économique plus faible que prévu et à une baisse marquée des actions.

Au sein de l'indice MSCI EAE0 (net), les marchés les plus performants en dollars canadiens ont été ceux du Portugal, de la Finlande et de Hong Kong, tandis que ceux de l'Autriche, de l'Allemagne et de la Suède ont fait moins bonne figure. Les secteurs de l'énergie, des services publics et de la consommation de base ont été les plus performants, tandis que ceux de la technologie de l'information, des services de communication et des matériaux ont été les plus faibles.

Le Fonds a investi la totalité de son actif dans le FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex Amérique du Nord Mackenzie (le « FNB sous-jacent »), qui reproduit l'indice restreint. La philosophie de placement de base

du FNB sous-jacent cherche à accroître la diversification grâce à une exposition équilibrée à tous les facteurs de risque pertinents sur les marchés boursiers des pays développés à l'extérieur de l'Amérique du Nord. Compte tenu de cette approche, les risques propres au Fonds peuvent être moins concentrés que ceux d'un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière, comme l'indice général.

Le Fonds a devancé l'indice général, la sélection de titres du FNB sous-jacent au Japon et à Hong Kong ayant contribué au rendement. Du point de vue sectoriel, la sous-pondération et la sélection de titres de la technologie de l'information, ainsi que le choix de placements dans les produits industriels ont été favorables au rendement.

En revanche, la sélection de titres au Royaume-Uni et en France a nui au rendement par rapport à l'indice général. Sur le plan sectoriel, la sous-pondération de l'énergie et la sélection de titres dans le secteur de la consommation de base ont pesé sur les résultats.

L'écart de rendement entre le Fonds et l'indice restreint est principalement attribuable aux frais de gestion et autres frais d'exploitation. Leur impact a partiellement été compensé par le fait que le FNB sous-jacent s'est négocié à escompte par rapport à sa valeur liquidative, et cet escompte s'est rétréci au cours de la période.

Au cours de la période, des changements ont été apportés aux placements du FNB sous-jacent afin de rendre compte de la nouvelle composition de l'indice restreint.

### Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 18,0 % pour s'établir à 9,1 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 1,4 million 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 0,6 million 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 ») annualisé de chacune des séries au cours de la période close le 30 septembre 2022 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2022. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Le RFG pour la série D a diminué en raison de la réduction du taux des frais de gestion entrée en vigueur le 4 avril 2022, comme il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport. Le RFG de la série F8 a diminué en raison de changements apportés à son actif net moyen. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

### Événements récents

Le FNB sous-jacent étant un fonds indiciel, ni les attentes du marché ni les récents développements n'ont d'incidence sur la composition du portefeuille du Fonds.

### Transactions entre parties liées

#### Services de gestion et d'administration

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

**Autres transactions entre parties liées**

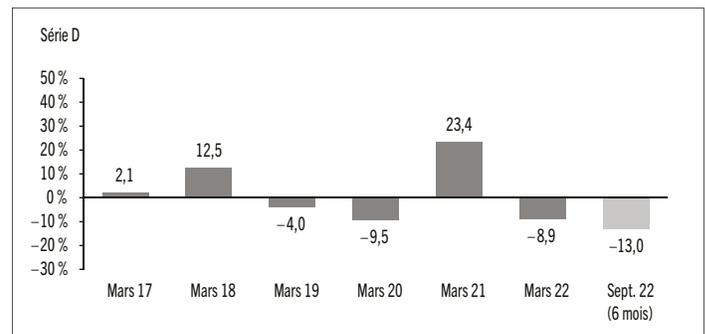
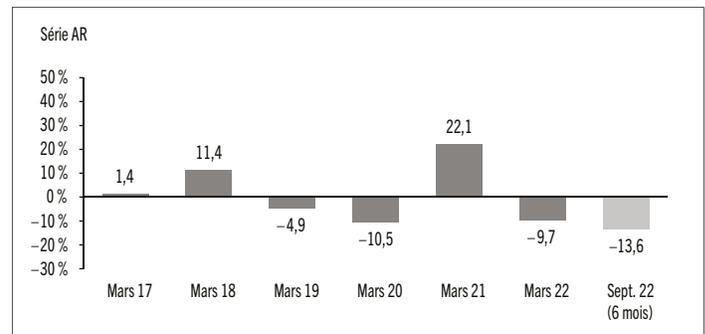
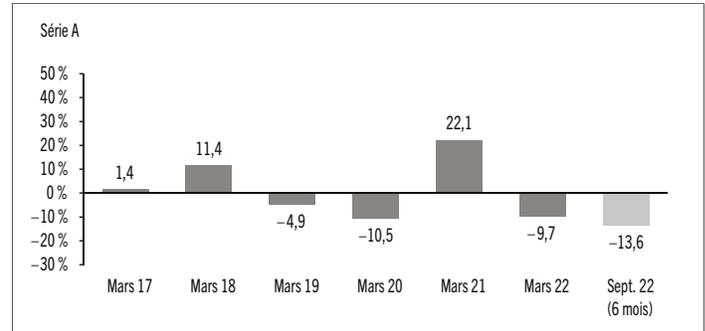
Au 30 septembre 2022, Mackenzie détenait une participation de 0,02 million de dollars dans le Fonds, soit 0,2 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Au cours de la période, le Fonds a reçu 0,03 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 dans 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.

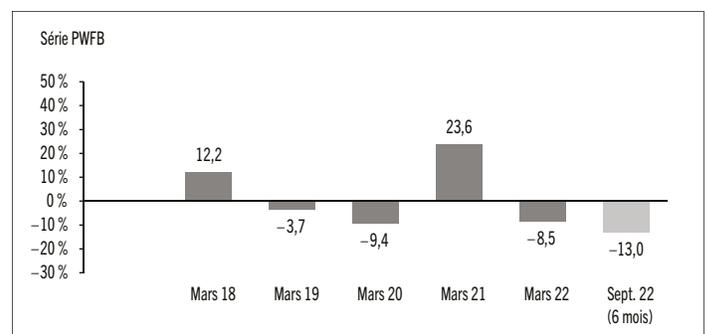
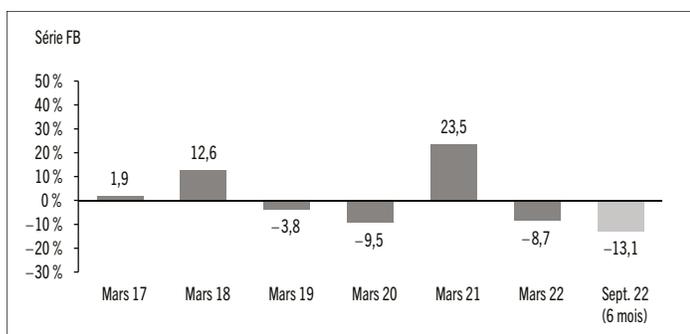
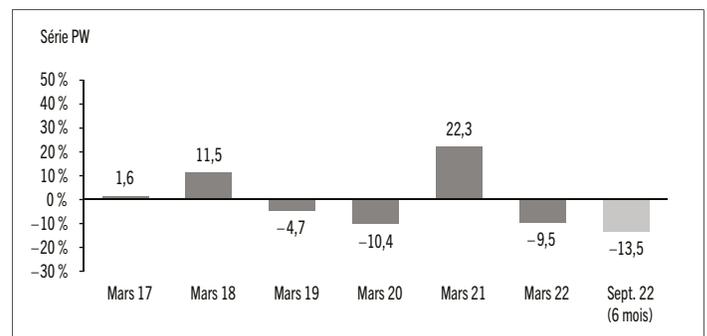
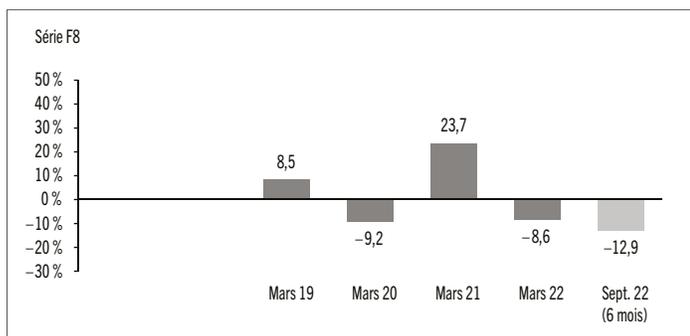
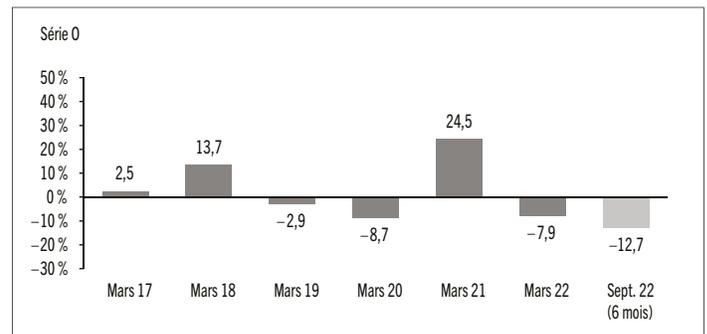
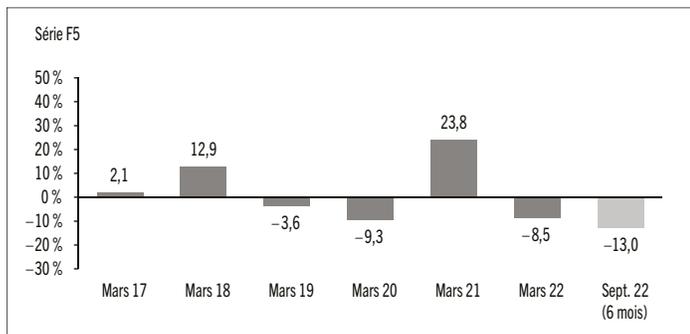
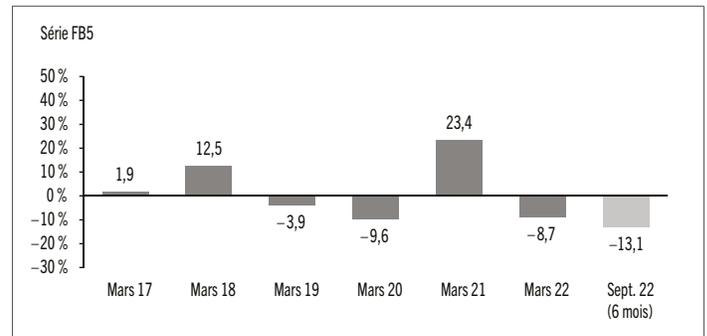
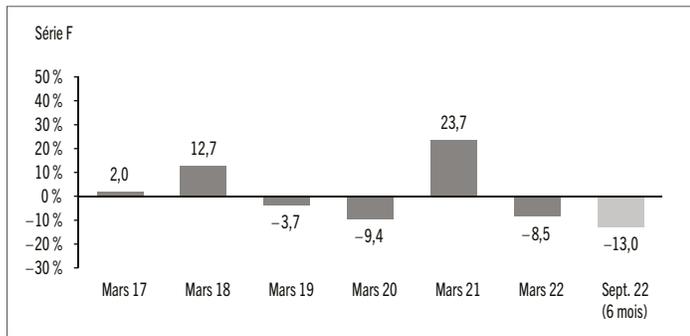
**Rendement passé**

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



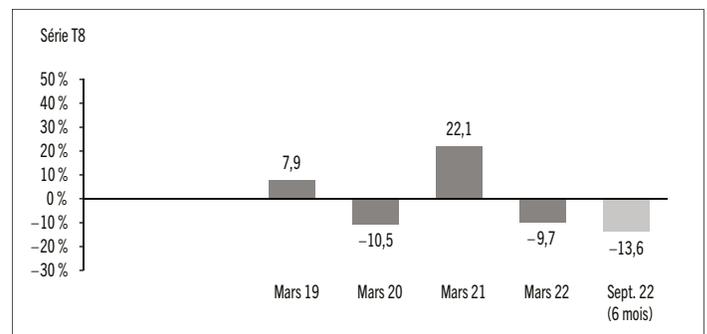
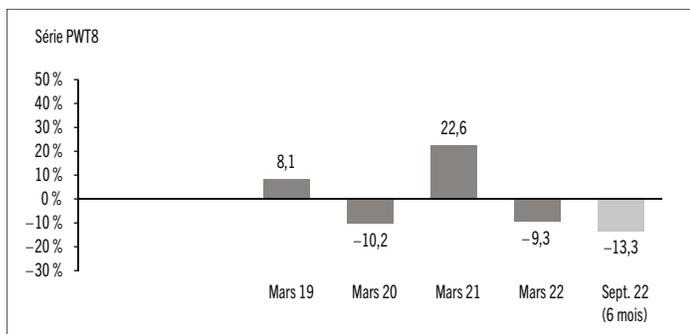
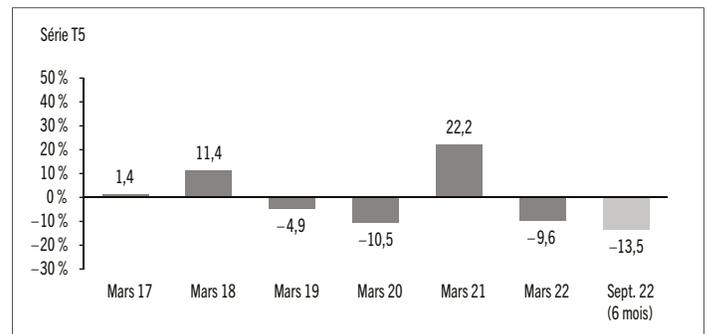
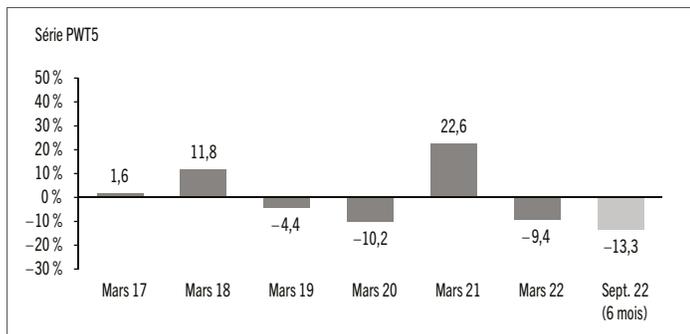
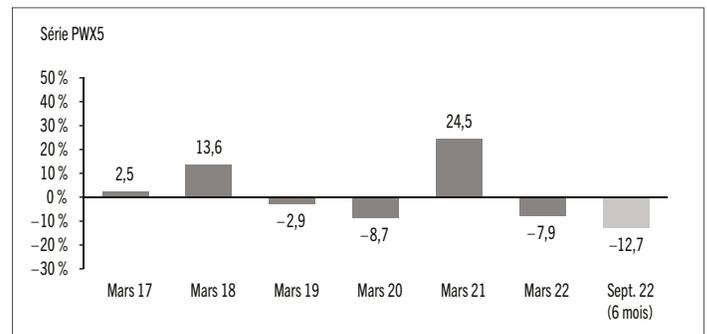
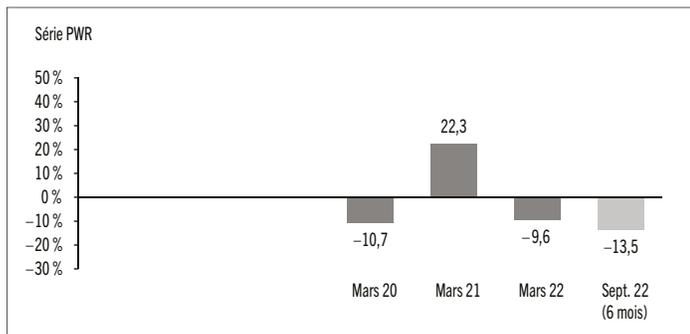
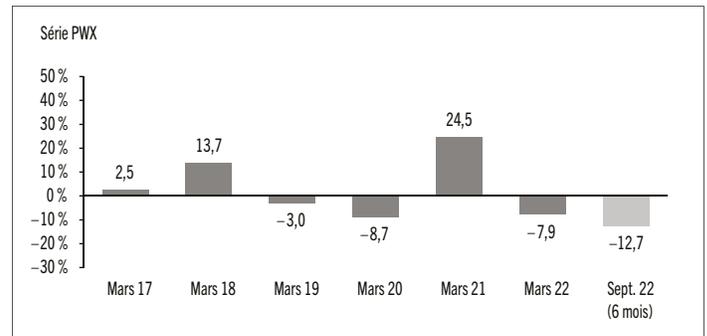
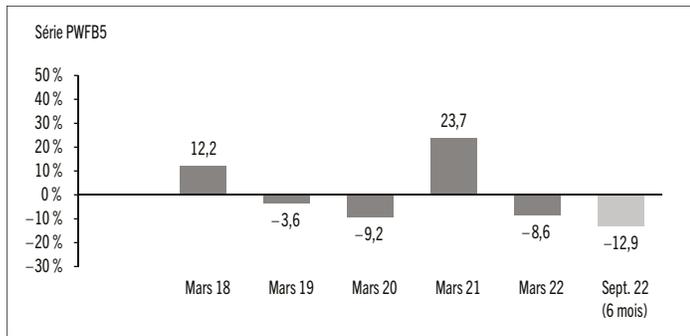
# FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX-AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022



# FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX-AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022



# FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX-AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

## Aperçu du portefeuille du FNB sous-jacent\* au 30 septembre 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	28,8
Royaume-Uni	11,2
Hong Kong	9,1
Suisse	7,9
Australie	7,1
Autre	6,3
France	6,3
Danemark	4,1
Espagne	3,9
Pays-Bas	3,6
Allemagne	3,2
Israël	3,1
Finlande	1,7
Singapour	1,5
Luxembourg	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Soins de santé	22,8
Services financiers	17,8
Consommation de base	14,1
Services de communication	9,5
Produits industriels	8,5
Biens immobiliers	7,1
Consommation discrétionnaire	6,7
Matériaux	5,1
Technologie de l'information	4,2
Services publics	3,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Énergie	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,4

\* Le Fonds est actuellement entièrement investi dans le FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex Amérique du Nord Mackenzie (le « FNB sous-jacent »). Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le FNB sous-jacent, veuillez consulter les adresses suivantes : [www.placementsmackenzie.com](http://www.placementsmackenzie.com) ou [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

## LES 25 PRINCIPALES POSITIONS DU FNB SOUS-JACENT\*

Émetteur	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Roche Holding AG	1,6
Novo Nordisk AS	1,4
AstraZeneca PLC	1,3
Novartis AG	1,3
Nestlé SA	1,3
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	1,2
Nexon Co. Ltd.	1,2
Eurofins Scientific	1,1
Pearson PLC	1,1
The Link Real Estate Investment Trust	1,1
QIAGEN NV	1,1
Eisai Co. Ltd.	0,9
Israel Chemicals Ltd.	0,9
Treasury Wine Estates Ltd.	0,8
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	0,8
HSBC Holdings PLC	0,8
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	0,8
AIA Group Ltd.	0,7
Sanofi	0,7
Nippon Prologis REIT Inc.	0,7
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	0,7
Orion OYJ	0,7
Carrefour SA	0,7
CSL Ltd.	0,7
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	0,7

Principales positions acheteur en tant que  
pourcentage de la valeur liquidative totale **24,3**

Le FNB sous-jacent ne détenait aucune position vendeur à la clôture de la période. Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2022 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds et du FNB 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.

# FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX-AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

## 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. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,29	11,41	9,37	10,63	11,29	10,14
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,19	0,23	0,21	0,37	0,28	0,31
Total des charges	(0,10)	(0,23)	(0,22)	(0,21)	(0,22)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,18)	0,13	(0,12)	0,04	0,10	(1,05)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,29)	(1,13)	2,37	(1,10)	(0,72)	1,75
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,38)	(1,00)	2,24	(0,90)	(0,56)	0,78
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,04)	(0,17)	(0,07)	–
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,02)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	–	(0,01)	(0,04)	(0,17)	(0,09)	–
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,90	10,29	11,41	9,37	10,63	11,29
<b>Série AR</b>	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,16	11,26	9,25	10,50	11,13	9,99
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,18	0,23	0,21	0,37	0,27	0,32
Total des charges	(0,10)	(0,23)	(0,22)	(0,21)	(0,21)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,20)	0,02	(0,40)	(0,14)	0,26	(1,00)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,28)	(1,13)	2,37	(1,09)	(0,69)	1,81
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,40)	(1,11)	1,96	(1,07)	(0,37)	0,90
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,04)	(0,17)	(0,06)	–
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,02)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	–	(0,01)	(0,04)	(0,17)	(0,08)	–
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,78	10,16	11,26	9,25	10,50	11,13

Série D	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,11	11,20	9,21	10,42	11,08	9,92
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,18	0,22	0,21	0,35	0,27	0,31
Total des charges	(0,04)	(0,12)	(0,11)	(0,12)	(0,12)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,19)	0,03	(0,32)	0,42	0,24	(1,74)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,29)	(1,12)	2,36	(1,05)	(0,69)	1,78
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,34)	(0,99)	2,14	(0,40)	(0,30)	0,22
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,11)	(0,16)	(0,26)	(0,14)	(0,07)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,05)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	–	(0,11)	(0,16)	(0,26)	(0,19)	(0,07)
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,79	10,11	11,20	9,21	10,42	11,08
<b>Série F</b>	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,09	11,19	9,20	10,43	11,10	9,92
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,18	0,22	0,21	0,36	0,28	0,17
Total des charges	(0,03)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,13)	0,13	(0,47)	(0,06)	(0,04)	0,31
Profits (pertes) latent(e)s	(1,28)	(1,11)	2,37	(1,08)	(0,71)	1,00
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,26)	(0,84)	2,03	(0,86)	(0,55)	1,38
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,16)	(0,18)	(0,30)	(0,18)	(0,08)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,05)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	–	(0,16)	(0,18)	(0,30)	(0,23)	(0,08)
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,78	10,09	11,19	9,20	10,43	11,10

- 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 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, 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.

# FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX-AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

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

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série F5</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	11,45	13,37	11,56	13,78	15,42	14,44
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,20	0,28	0,25	0,46	0,33	0,67
Total des charges	(0,04)	(0,10)	(0,09)	(0,11)	(0,11)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,20)	(1,23)	(0,38)	0,57	1,34	(2,59)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,43)	(1,39)	2,89	(1,37)	(0,84)	3,85
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,47)	(2,44)	2,67	(0,45)	0,72	1,81
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,18)	(0,23)	(0,38)	(0,23)	(0,14)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	(0,01)	–
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,07)	–
Remboursement de capital	(0,32)	(0,68)	(0,68)	(0,66)	(0,74)	(0,70)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,32)	(0,86)	(0,91)	(1,04)	(1,05)	(0,84)
<b>Actif net, à la clôture</b>	9,67	11,45	13,37	11,56	13,78	15,42
<b>Série F8</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	11,58	13,97	12,48	15,36	15,00	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,21	0,27	0,27	0,52	0,16	s.o.
Total des charges	(0,02)	(0,11)	(0,10)	(0,09)	(0,05)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,22)	0,03	(0,41)	(0,24)	1,53	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(1,43)	(1,34)	3,07	(1,54)	(0,40)	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,46)	(1,15)	2,83	(1,35)	1,24	s.o.
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,17)	(0,25)	(0,44)	(0,27)	s.o.
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	(0,01)	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,09)	s.o.
Remboursement de capital	(0,52)	(1,14)	(1,17)	(1,18)	(0,49)	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,52)	(1,31)	(1,42)	(1,62)	(0,86)	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	9,61	11,58	13,97	12,48	15,36	s.o.
<b>Série FB</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,11	11,21	9,21	10,45	11,12	9,94
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,18	0,22	0,21	0,37	0,27	0,20
Total des charges	(0,04)	(0,10)	(0,10)	(0,09)	(0,10)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,30)	0,13	(0,31)	(0,32)	0,28	(0,06)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,28)	(1,11)	2,35	(1,09)	(0,68)	1,17
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,44)	(0,86)	2,15	(1,13)	(0,23)	1,20
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,14)	(0,17)	(0,28)	(0,17)	(0,08)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,05)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	–	(0,14)	(0,17)	(0,28)	(0,22)	(0,08)
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,79	10,11	11,21	9,21	10,45	11,12

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série FB5</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	11,45	13,38	11,56	13,80	15,44	14,48
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,20	0,26	0,25	0,47	0,38	0,67
Total des charges	(0,06)	(0,12)	(0,13)	(0,14)	(0,15)	(0,17)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,19)	0,04	(0,37)	(0,22)	0,15	(2,59)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,43)	(1,31)	2,88	(1,40)	(0,97)	3,86
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,48)	(1,13)	2,63	(1,29)	(0,59)	1,77
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,16)	(0,18)	(0,35)	(0,20)	(0,10)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	(0,01)	–
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,06)	–
Remboursement de capital	(0,32)	(0,68)	(0,68)	(0,66)	(0,74)	(0,71)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,32)	(0,84)	(0,86)	(1,01)	(1,01)	(0,81)
<b>Actif net, à la clôture</b>	9,65	11,45	13,38	11,56	13,80	15,44
<b>Série O</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,05	11,15	9,16	10,39	11,07	9,87
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,18	0,21	0,20	0,36	0,26	0,13
Total des charges	–	–	–	–	–	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,26)	1,00	0,32	(0,21)	0,26	0,46
Profits (pertes) latent(e)s	(1,27)	(1,06)	2,27	(1,08)	(0,67)	0,77
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,35)	0,15	2,79	(0,93)	(0,15)	1,35
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,24)	(0,26)	(0,38)	(0,23)	(0,14)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	(0,01)	–
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,08)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	–	(0,24)	(0,26)	(0,38)	(0,32)	(0,14)
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,77	10,05	11,15	9,16	10,39	11,07
<b>Série PW</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,13	11,22	9,22	10,46	11,10	9,97
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,18	0,22	0,21	0,36	0,26	0,27
Total des charges	(0,09)	(0,21)	(0,20)	(0,19)	(0,19)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,17)	0,06	(0,18)	(0,14)	0,03	(0,43)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,28)	(1,12)	2,34	(1,08)	(0,66)	1,54
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,36)	(1,05)	2,17	(1,05)	(0,56)	1,17
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,03)	(0,05)	(0,18)	(0,08)	(0,01)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,03)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	–	(0,03)	(0,05)	(0,18)	(0,11)	(0,01)
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,76	10,13	11,22	9,22	10,46	11,10

# FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX-AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

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

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série PWFB</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,13	11,23	9,23	10,47	11,13	10,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,18	0,23	0,20	0,37	0,25	0,47
Total des charges	(0,04)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,18)	(0,18)	0,75	(0,42)	0,20	(1,83)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,28)	(1,15)	2,24	(1,09)	(0,65)	2,67
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,32)	(1,18)	3,11	(1,22)	(0,28)	1,22
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,16)	(0,18)	(0,30)	(0,17)	(0,09)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,05)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	–	(0,16)	(0,18)	(0,30)	(0,22)	(0,09)
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,81	10,13	11,23	9,23	10,47	11,13
	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série PWFB5</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	11,78	13,76	11,90	14,19	15,90	15,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,21	0,27	0,26	0,49	0,39	0,68
Total des charges	(0,02)	(0,11)	(0,10)	(0,08)	(0,10)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,22)	0,04	(0,39)	(0,24)	0,15	(2,69)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,47)	(1,35)	2,97	(1,44)	(0,99)	3,92
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,50)	(1,15)	2,74	(1,27)	(0,55)	1,78
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,17)	(0,24)	(0,42)	(0,25)	(0,13)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	(0,01)	–
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,08)	–
Remboursement de capital	(0,32)	(0,70)	(0,70)	(0,68)	(0,76)	(0,76)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,32)	(0,87)	(0,94)	(1,10)	(1,10)	(0,89)
<b>Actif net, à la clôture</b>	9,96	11,78	13,76	11,90	14,19	15,90
	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série PWR</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	9,65	10,69	8,79	10,00	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,17	0,22	0,20	0,35	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,08)	(0,20)	(0,19)	(0,18)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,15)	(0,04)	(0,57)	(0,98)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(1,22)	(1,08)	2,27	(1,03)	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,28)	(1,10)	1,71	(1,84)	s.o.	s.o.
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,03)	(0,05)	(0,16)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	–	(0,03)	(0,05)	(0,16)	s.o.	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,35	9,65	10,69	8,79	s.o.	s.o.

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série PWT5</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	11,46	13,38	11,57	13,82	15,44	14,52
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,20	0,26	0,25	0,47	0,38	0,68
Total des charges	(0,08)	(0,21)	(0,21)	(0,22)	(0,22)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,20)	0,04	(0,38)	(0,22)	0,14	(2,61)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,43)	(1,31)	2,88	(1,40)	(0,96)	3,87
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,51)	(1,22)	2,54	(1,37)	(0,66)	1,68
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,05)	(0,10)	(0,27)	(0,14)	(0,05)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,04)	–
Remboursement de capital	(0,32)	(0,68)	(0,68)	(0,66)	(0,74)	(0,71)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,32)	(0,73)	(0,78)	(0,93)	(0,92)	(0,76)
<b>Actif net, à la clôture</b>	9,64	11,46	13,38	11,57	13,82	15,44
	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série PWT8</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	11,64	14,04	12,54	15,44	15,00	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,21	0,27	0,27	0,52	0,16	s.o.
Total des charges	(0,08)	(0,22)	(0,23)	(0,24)	(0,10)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,22)	0,04	(0,40)	(0,24)	1,53	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(1,43)	(1,35)	3,07	(1,54)	(0,40)	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,52)	(1,26)	2,71	(1,50)	1,19	s.o.
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,06)	(0,10)	(0,29)	(0,18)	s.o.
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,06)	s.o.
Remboursement de capital	(0,52)	(1,14)	(1,19)	(1,19)	(0,50)	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,52)	(1,20)	(1,29)	(1,48)	(0,74)	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	9,60	11,64	14,04	12,54	15,44	s.o.
	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série PWX</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,04	11,14	9,15	10,39	11,07	9,87
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,18	0,22	0,20	0,37	0,27	0,14
Total des charges	–	–	–	–	–	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,18)	0,03	0,17	(0,19)	0,19	0,01
Profits (pertes) latent(e)s	(1,27)	(1,12)	2,28	(1,09)	(0,70)	0,79
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,27)	(0,87)	2,65	(0,91)	(0,24)	0,93
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,24)	(0,26)	(0,38)	(0,23)	(0,14)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	(0,01)	–
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,08)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	–	(0,24)	(0,26)	(0,38)	(0,32)	(0,14)
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,76	10,04	11,14	9,15	10,39	11,07

# FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX-AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

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

Série PWX5	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>11,39</b>	<b>13,31</b>	<b>11,51</b>	<b>13,72</b>	<b>15,38</b>	<b>14,37</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,20	0,26	0,25	0,47	0,38	0,67
Total des charges	-	-	-	-	-	(0,02)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,21)	0,03	(0,38)	(0,22)	0,14	(2,58)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,42)	(1,30)	2,87	(1,40)	(0,96)	3,84
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>(1,43)</b>	<b>(1,01)</b>	<b>2,74</b>	<b>(1,15)</b>	<b>(0,44)</b>	<b>1,91</b>
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,28)	(0,32)	(0,48)	(0,32)	(0,20)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	(0,01)	-
Des gains en capital	-	-	-	-	(0,10)	-
Remboursement de capital	(0,31)	(0,67)	(0,68)	(0,66)	(0,73)	(0,70)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,31)</b>	<b>(0,95)</b>	<b>(1,00)</b>	<b>(1,14)</b>	<b>(1,16)</b>	<b>(0,90)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>9,64</b>	<b>11,39</b>	<b>13,31</b>	<b>11,51</b>	<b>13,72</b>	<b>15,38</b>

Série T5	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>11,50</b>	<b>13,43</b>	<b>11,61</b>	<b>13,84</b>	<b>15,46</b>	<b>14,55</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,20	0,26	0,25	0,47	0,38	0,24
Total des charges	(0,10)	(0,25)	(0,25)	(0,27)	(0,30)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,20)	0,05	(0,38)	1,81	(0,57)	0,54
Profits (pertes) latent(e)s	(1,43)	(1,31)	2,89	(1,40)	(0,97)	1,35
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>(1,53)</b>	<b>(1,25)</b>	<b>2,51</b>	<b>0,61</b>	<b>(1,46)</b>	<b>1,81</b>
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,03)	(0,05)	(0,20)	(0,08)	-
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	(0,03)	-
Remboursement de capital	(0,32)	(0,69)	(0,68)	(0,67)	(0,74)	(0,71)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,32)</b>	<b>(0,72)</b>	<b>(0,73)</b>	<b>(0,87)</b>	<b>(0,85)</b>	<b>(0,71)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>9,64</b>	<b>11,50</b>	<b>13,43</b>	<b>11,61</b>	<b>13,84</b>	<b>15,46</b>

Série T8	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>11,68</b>	<b>14,10</b>	<b>12,60</b>	<b>15,50</b>	<b>15,00</b>	<b>s.o.</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,21	0,27	0,27	0,52	0,16	s.o.
Total des charges	(0,11)	(0,27)	(0,28)	(0,29)	(0,13)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,21)	(0,14)	(0,40)	(0,25)	1,53	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(1,44)	(1,36)	3,08	(1,55)	(0,40)	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>(1,55)</b>	<b>(1,50)</b>	<b>2,67</b>	<b>(1,57)</b>	<b>1,16</b>	<b>s.o.</b>
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,05)	(0,23)	(0,12)	s.o.
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-	s.o.
Des gains en capital	-	-	-	-	(0,03)	s.o.
Remboursement de capital	(0,52)	(1,15)	(1,19)	(1,19)	(0,50)	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,52)</b>	<b>(1,16)</b>	<b>(1,24)</b>	<b>(1,42)</b>	<b>(0,65)</b>	<b>s.o.</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>9,61</b>	<b>11,68</b>	<b>14,10</b>	<b>12,60</b>	<b>15,50</b>	<b>s.o.</b>

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Valeur liquidative totale</b> (en milliers de \$)¹	<b>1 477</b>	<b>2 019</b>	<b>2 726</b>	<b>2 622</b>	<b>4 360</b>	<b>4 163</b>
Titres en circulation (en milliers)¹	166	196	239	280	410	369
Ratio des frais de gestion (%)²	1,97	1,97	1,97	1,98	2,02	2,03
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	1,97	1,97	1,97	1,98	2,02	2,04
Ratio des frais de négociation (%)³	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
<b>Valeur liquidative par titre (\$)</b>	<b>8,90</b>	<b>10,29</b>	<b>11,41</b>	<b>9,37</b>	<b>10,63</b>	<b>11,29</b>

Série AR	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Valeur liquidative totale</b> (en milliers de \$)¹	<b>430</b>	<b>474</b>	<b>504</b>	<b>353</b>	<b>456</b>	<b>219</b>
Titres en circulation (en milliers)¹	49	47	45	38	43	20
Ratio des frais de gestion (%)²	1,99	2,00	2,00	2,00	2,00	2,05
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	1,99	2,00	2,00	2,00	2,00	2,05
Ratio des frais de négociation (%)³	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
<b>Valeur liquidative par titre (\$)</b>	<b>8,78</b>	<b>10,16</b>	<b>11,26</b>	<b>9,25</b>	<b>10,50</b>	<b>11,13</b>

Série D	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Valeur liquidative totale</b> (en milliers de \$)¹	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>10</b>
Titres en circulation (en milliers)¹	-	-	-	-	2	1
Ratio des frais de gestion (%)²	0,79	1,08	1,08	1,10	1,14	1,16
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	0,79	1,09	1,08	1,11	1,14	1,16
Ratio des frais de négociation (%)³	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
<b>Valeur liquidative par titre (\$)</b>	<b>8,79</b>	<b>10,11</b>	<b>11,20</b>	<b>9,21</b>	<b>10,42</b>	<b>11,08</b>

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

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

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

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le portefeuille du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du Fonds au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital 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.

# FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX-AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série F</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	3 677	3 893	4 879	3 439	6 142	7 640
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	419	386	436	374	589	688
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,71	0,72	0,72	0,74	0,77	0,87
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,71	0,72	0,72	0,74	0,77	0,87
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
Valeur liquidative par titre (\$)	8,78	10,09	11,19	9,20	10,43	11,10
<b>Série F5</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	81	93	2	2	43	1
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	8	8	-	-	3	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,69	0,72	0,74	0,75	0,81	0,88
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,69	0,72	0,75	0,76	0,81	0,88
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
Valeur liquidative par titre (\$)	9,67	11,45	13,37	11,56	13,78	15,42
<b>Série F8</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	1	1	1	1	1	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,69	0,77	0,74	0,76	0,79	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,69	0,78	0,75	0,76	0,79	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,61	11,58	13,97	12,48	15,36	s.o.
<b>Série FB</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	33	44	75	66	48	25
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	4	4	7	7	5	2
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,86	0,86	0,87	0,89	0,92	0,94
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,86	0,86	0,87	0,89	0,92	0,94
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
Valeur liquidative par titre (\$)	8,79	10,11	11,21	9,21	10,45	11,12
<b>Série FB5</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	1	1	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,85	0,89	0,85	0,87	0,91	0,94
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,85	0,90	0,86	0,87	0,92	0,94
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
Valeur liquidative par titre (\$)	9,65	11,45	13,38	11,56	13,80	15,44

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série O</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	913	1 480	5 316	10 319	10 589	2 845
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	104	147	477	1 127	1 019	257
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	-	0,01	0,01	0,01	0,01	0,03
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	-	0,01	0,01	0,01	0,01	0,03
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
Valeur liquidative par titre (\$)	8,77	10,05	11,15	9,16	10,39	11,07
<b>Série PW</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	1 998	2 541	3 271	2 796	3 695	339
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	228	251	291	303	353	31
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,83	1,83	1,84	1,86	1,84	1,93
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,83	1,83	1,84	1,86	1,84	1,93
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
Valeur liquidative par titre (\$)	8,76	10,13	11,22	9,22	10,46	11,10
<b>Série PWFB</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	134	157	98	419	279	1
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	15	15	9	45	27	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,74	0,73	0,74	0,76	0,80	0,87
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,74	0,73	0,74	0,76	0,80	0,88
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
Valeur liquidative par titre (\$)	8,81	10,13	11,23	9,23	10,47	11,13
<b>Série PWFB5</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	1	1	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,72	0,77	0,74	0,76	0,79	0,87
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,72	0,78	0,75	0,76	0,80	0,88
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
Valeur liquidative par titre (\$)	9,96	11,78	13,76	11,90	14,19	15,90
<b>Série PWR</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	181	195	187	113	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	22	20	18	13	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,83	1,84	1,83	1,83	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,83	1,84	1,83	1,83	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,35	9,65	10,69	8,79	s.o.	s.o.

# FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX-AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série PWT5</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	1	1	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,84	1,87	1,87	1,89	1,92	1,98
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,84	1,87	1,88	1,89	1,93	1,98
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
Valeur liquidative par titre (\$)	9,64	11,46	13,38	11,57	13,82	15,44

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série PWT8</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	1	1	1	1	1	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,87	1,87	1,87	1,89	1,92	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,87	1,87	1,88	1,89	1,92	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,60	11,64	14,04	12,54	15,44	s.o.

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série PWX</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	144	171	180	285	256	196
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	16	17	16	31	25	18
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	-	0,01	0,01	0,01	0,02	0,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	-	0,01	0,01	0,01	0,02	0,03
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
Valeur liquidative par titre (\$)	8,76	10,04	11,14	9,15	10,39	11,07

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série PWX5</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	1	1	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	-	-	-	-	0,01	0,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	-	0,01	0,01	0,01	0,02	0,03
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
Valeur liquidative par titre (\$)	9,64	11,39	13,31	11,51	13,72	15,38

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série T5</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	1	1	1	1	17	30
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	-	-	-	-	1	2
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,99	1,98	1,96	1,99	2,05	2,08
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,99	1,98	1,97	2,00	2,05	2,08
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	10,41
Valeur liquidative par titre (\$)	9,64	11,50	13,43	11,61	13,84	15,46

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série T8</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	15	22	9	7	1	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	2	2	1	1	-	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,00	2,00	1,98	2,00	2,03	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,00	2,00	1,99	2,00	2,04	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,22	0,12	0,17	0,14	0,12	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	9,07	10,58	13,28	17,22	15,65	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,61	11,68	14,10	12,60	15,50	s.o.

## Frais de gestion

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

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

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 42 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 36 % 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.

## 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 : 13 juin 2016

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](http://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 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 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 PWX5 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 PWX5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

## Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	8 septembre 2016	1,55 %	0,20 %
Série AR	8 septembre 2016	1,55 %	0,23 %
Série D	8 septembre 2016	0,55 % <sup>3)</sup>	0,15 %
Série F	8 septembre 2016	0,50 %	0,15 %
Série F5	8 septembre 2016	0,50 %	0,15 %
Série F8	24 octobre 2018	0,50 %	0,15 %
Série FB	8 septembre 2016	0,55 %	0,20 %
Série FB5	8 septembre 2016	0,55 %	0,20 %
Série O	8 septembre 2016	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série PW	8 septembre 2016	1,50 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,50 %	0,15 %
Série PWFB5	3 avril 2017	0,50 %	0,15 %
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,50 %	0,15 %
Série PWT5	8 septembre 2016	1,50 %	0,15 %
Série PWT8	24 octobre 2018	1,50 %	0,15 %
Série PWX	8 septembre 2016	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série PWX5	8 septembre 2016	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série T5	8 septembre 2016	1,55 %	0,20 %
Série T8	24 octobre 2018	1,55 %	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.
- 3) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.

## Dénégation de responsabilité de fournisseur de l'indice

TOBAM est une marque de commerce et une marque de service déposée de TOBAM S.A.S. ou d'un membre de son groupe (« TOBAM ») qui est concédée sous licence à Corporation Financière Mackenzie en vue de certaines utilisations. La reproduction des données ou des renseignements de TOBAM sous quelque forme que ce soit est interdite à moins d'avoir obtenu le consentement écrit préalable de TOBAM S.A.S.

Le FNB sous-jacent n'est d'aucune façon parrainé, avalisé, vendu ou promu par TOBAM. TOBAM ne fait aucune déclaration ni ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, aux propriétaires ou propriétaires éventuels des titres du FNB ou à tout membre du public quant à l'opportunité d'investir dans des titres en général ou dans le FNB en particulier, quant à la capacité du FNB de reproduire le cours et le rendement de l'indice TOBAM Maximum Diversification All World Developed ex North America (l'« indice sous-jacent ») ou quant à la capacité de l'indice sous-jacent de reproduire le rendement du marché pertinent. La seule relation qu'entretiennent TOBAM et Corporation Financière Mackenzie (le « titulaire de licence ») consiste en l'octroi d'une licence à l'égard de certains indices, de certains renseignements, de certaines données, de certaines marques de commerce et de certaines dénominations commerciales de TOBAM. L'indice sous-jacent est établi, composé et calculé par TOBAM ou pour son compte, sans tenir compte du titulaire de licence ou du FNB. TOBAM n'a aucunement l'obligation de tenir compte des besoins du titulaire de licence ou des propriétaires ou propriétaires éventuels des titres du FNB lorsqu'elle établit, compose ou calcule l'indice sous-jacent. TOBAM n'est pas responsable de la détermination du calendrier d'émission ou de vente des titres devant être émis par le FNB, du prix ou des quantités de titres émis par le FNB, et elle n'a pas pris part à une telle détermination. TOBAM n'a aucune obligation ni n'engage sa responsabilité à l'égard de l'administration, de la commercialisation ou de la négociation des titres du FNB.

TOBAM NE GARANTIT PAS L'EXACTITUDE ET L'EXHAUSTIVITÉ DE L'INDICE SOUS-JACENT NI DES DONNÉES QUI LE COMPOSENT ET ELLE N'ENGAGE AUCUNEMENT SA RESPONSABILITÉ QUANT À TOUTE ERREUR OU À TOUTE OMISSION À L'ÉGARD DE CELUI-CI. TOBAM NE DONNE AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, CONCERNANT LES RENDEMENTS QU'OBTIENDRONT LE TITULAIRE DE LICENCE, LES PROPRIÉTAIRES OU PROPRIÉTAIRES ÉVENTUELS DES TITRES DU FNB OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ EN CONSÉQUENCE DE L'UTILISATION DE L'INDICE SOUS-JACENT OU DE TOUTE DONNÉE COMPRISE DANS CELUI-CI. TOBAM NE DONNE AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, ET NIE EXPRESSÉMENT AVOIR DONNÉ TOUTE GARANTIE CONCERNANT LA QUALITÉ MARCHANDE OU L'ADAPTATION À UNE FIN DONNÉE EN CE QUI CONCERNE L'INDICE SOUS-JACENT ET TOUTE DONNÉE COMPRISE DANS CELUI-CI.

Solactive AG est le mandataire externe chargé du calcul de l'indice TOBAM Maximum Diversification All World Developed ex North America et reçoit une rémunération à ce titre. Solactive AG ne parraine, n'avalise, ne vend ni ne promeut un véhicule de placement offert par un tiers qui cherche à offrir un rendement fondé sur le rendement d'un indice. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.