

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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

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

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

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



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 8 juin 2021

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

Le Fonds est fermé aux nouvelles souscriptions.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des titres de participation axés sur le revenu partout dans le monde, mais il investit principalement en Amérique du Nord à l'heure actuelle, directement ou indirectement au moyen de titres dans d'autres fonds communs de placement. Il investit à l'heure actuelle la totalité de son actif dans le Fonds de revenu stratégique Mackenzie (le « Fonds sous-jacent »). Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des portefeuillistes du Fonds, ce dernier investira généralement de 30 % à 70 % de son actif dans des titres de participation et dans des titres à revenu fixe, mais il peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans l'une ou l'autre de ces catégories d'actifs.

Risque

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

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à moyen terme qui cherchent à intégrer un fonds équilibré mondial à leur portefeuille, en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et obligataires et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Il est question du rendement des titres de la série A, de la série Q (auparavant, série Quadrus) 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 Q ont inscrit un rendement de 20,9 % et ceux de la série LB, un rendement de 20,8 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement à un rendement de 21,4 % pour l'indice mixte composé à 50 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX (rendement de 44,2 %), et à 50 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 1,6 %). Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les marchés boursiers mondiaux, dont celui du Canada, ont rebondi pour atteindre des sommets inégalés dans la foulée de l'effondrement causé par la pandémie en mars 2020. Les nouvelles de la mise au point de vaccins efficaces ont contribué à stimuler le rendement des titres susceptibles de profiter d'une réouverture de l'économie. Cependant, des vagues d'infections à la COVID-19 et les taux d'hospitalisations dans la deuxième partie de la période ont freiné le rythme de réouverture dans de nombreuses régions. Les gouvernements et les banques centrales ont réagi en maintenant d'importantes mesures de relance et des politiques monétaires conciliantes pour stimuler les économies en difficulté. La Banque du Canada a laissé son taux directeur à 0,25 % et a procédé à d'importants achats d'obligations. Vers la fin de la période, les taux de rendement des obligations gouvernementales à 10 ans ont augmenté pour s'établir aux niveaux d'avant la pandémie. Les fluctuations de change ont pesé sur les rendements en dollars canadiens.

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

Le Fonds a inscrit un rendement inférieur à celui de l'indice général, en raison des placements du Fonds sous-jacent dans 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 dans le volet en actions du Fonds sous-jacent ayant nui à son rendement. Le portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent a favorisé les résultats par rapport à l'indice mixte.

Au sein de la composante en actions du Fonds sous-jacent, la sélection de titres dans les secteurs de la technologie de l'information, des soins de santé et de la consommation discrétionnaire a entravé le rendement, tout comme la surpondération du secteur de la consommation courante. Du point de vue géographique, les placements aux États-Unis et en Suisse ont eu une incidence négative. En revanche, la sélection de titres dans les secteurs des services de communication et des matières a contribué au rendement. À l'échelle des pays, les placements à Taïwan ont été favorables.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent, la durée des obligations de sociétés a contribué au rendement, tout comme les placements en obligations gouvernementales américaines. En revanche, la durée des obligations gouvernementales a entravé le rendement, tout comme la sélection des obligations fédérales.

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

La couverture des placements en devises du Fonds sous-jacent a contribué au rendement en raison de la dépréciation générale des devises couvertes par rapport au dollar canadien.

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

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 163,9 millions de dollars au 31 mars 2020 à 161,8 millions de dollars au 31 mars 2021, soit une diminution de 1,3 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 32,1 millions de dollars (compte tenu du revenu de dividendes et du revenu d'intérêts) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, à des rachats nets de 32,5 millions de dollars et à des distributions en espèces de 1,8 million de dollars.

Frais et charges

Les ratios des frais de gestion (« RFG ») de 2,26 % pour la série A, de 2,27 % pour la série Q et de 2,37 % pour la série LB au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021 sont demeurés inchangés par rapport aux RFG pour l'exercice clos le 31 mars 2020. Les RFG pour toutes les séries (avant et après toute renonciation ou absorption, le cas échéant) sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

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

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

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

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

une approche à long terme qui cherche à conserver des placements dans des entreprises de grande qualité qui versent des dividendes à l'échelle d'un éventail de secteurs d'activité.

À court terme, l'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent s'attend à ce que les taux de rendement demeurent élevés dans le segment à long terme de la courbe des taux en raison du rythme positif des campagnes de vaccination, des attentes de croissance économique plus vigoureuse et du potentiel de hausse de l'inflation. L'équipe prévoit en outre que les marchés des obligations à rendement élevé et des prêts à terme se comporteront bien, étant donné que les investisseurs continuent de chercher des taux de rendement supérieurs et une durée plus courte dans un contexte de faibles taux d'intérêt. Selon l'équipe, l'incertitude et la volatilité pourraient persister sur les marchés des titres à revenu fixe en raison des nouvelles mesures de confinement qui menacent de retarder le retour très attendu de la croissance. L'équipe estime que le marché des obligations de sociétés recèle des occasions en raison du caractère de faible durée et de rendement élevé de ses titres.

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

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

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

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, car le Fonds n'a pas participé à des transactions entre parties liées.

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

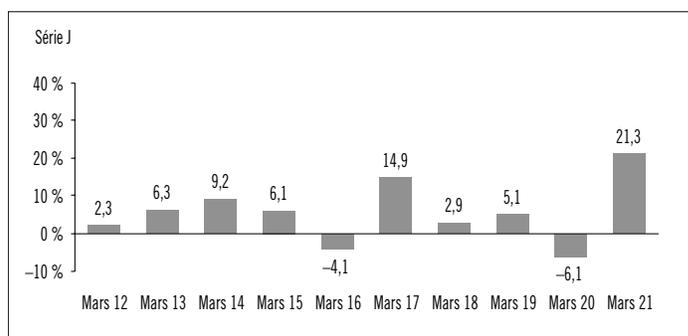
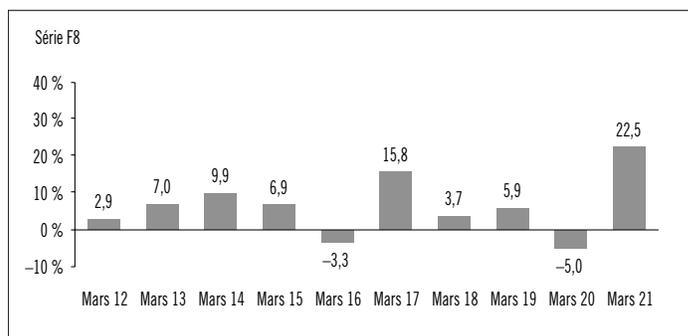
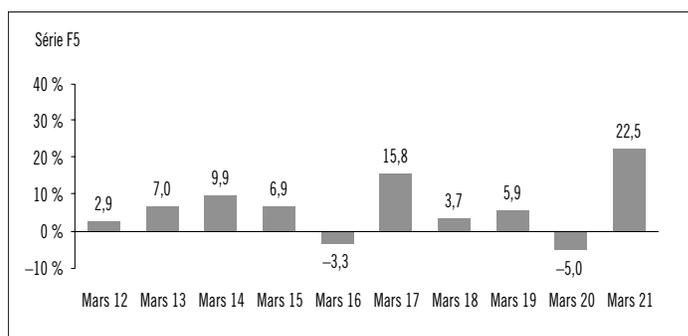
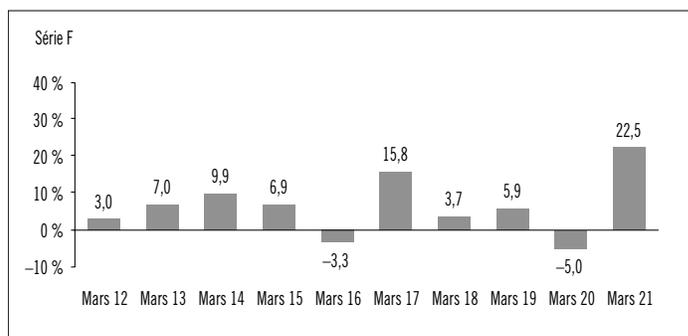
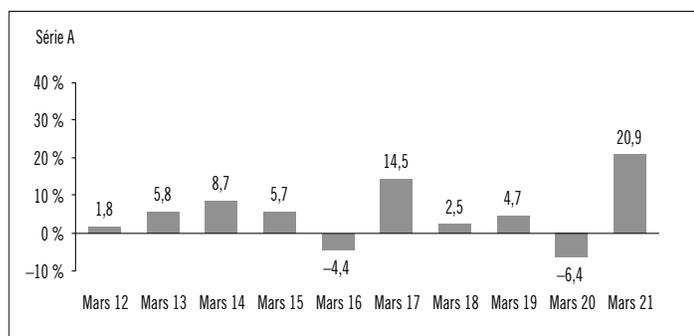
Rendement passé

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

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

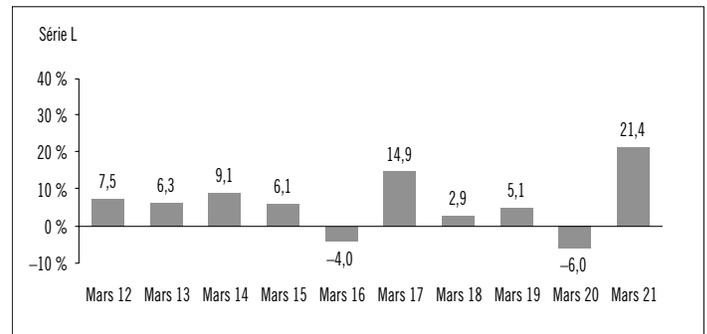
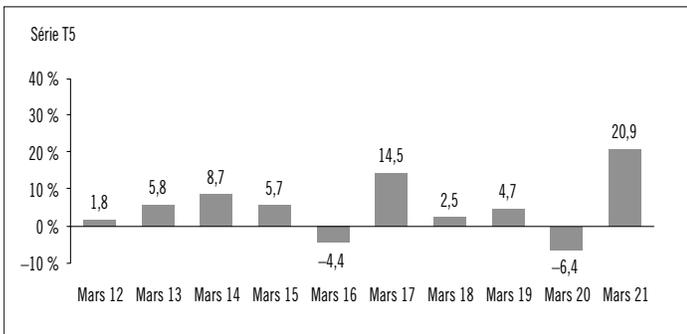
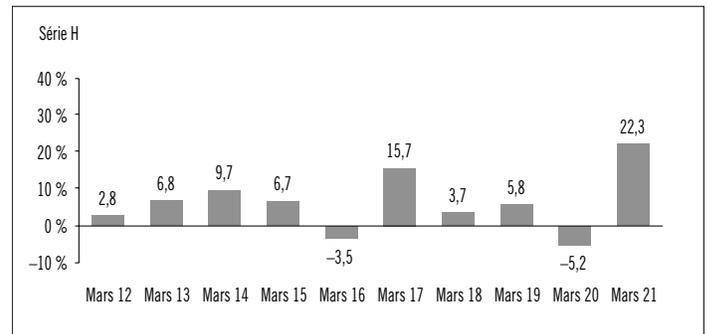
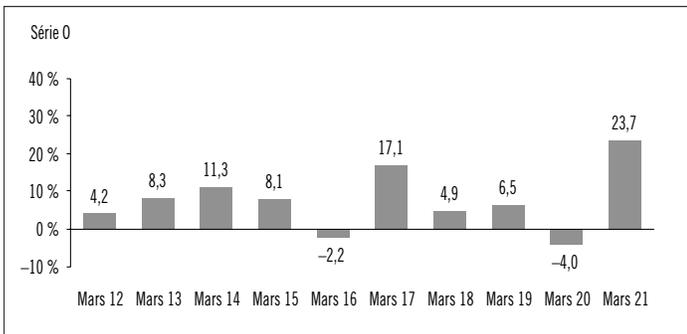
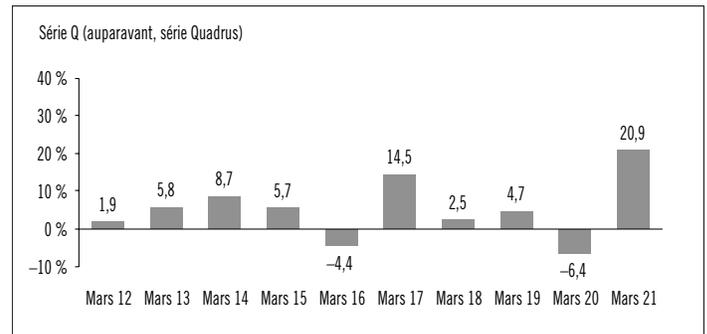
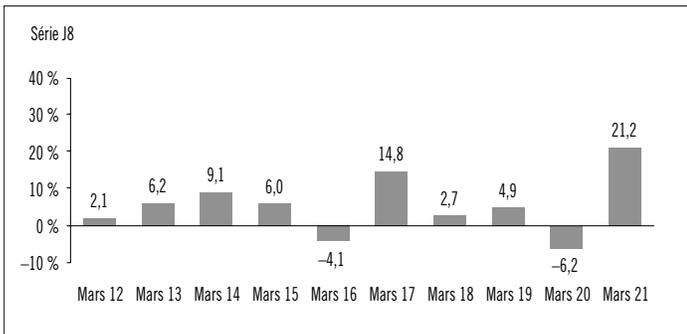
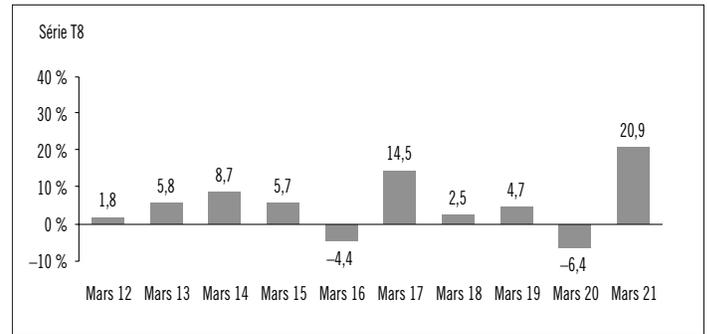
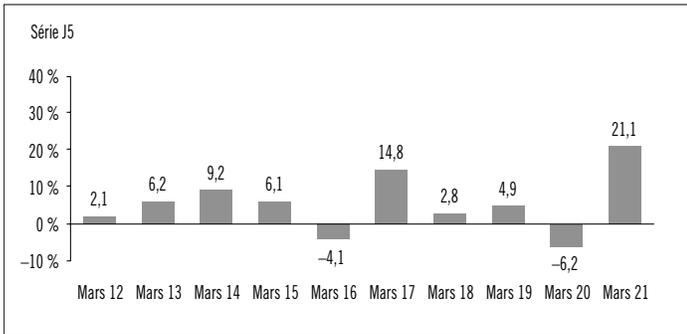
Rendements annuels

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



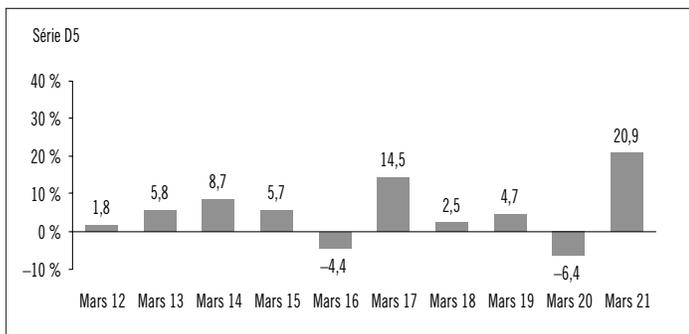
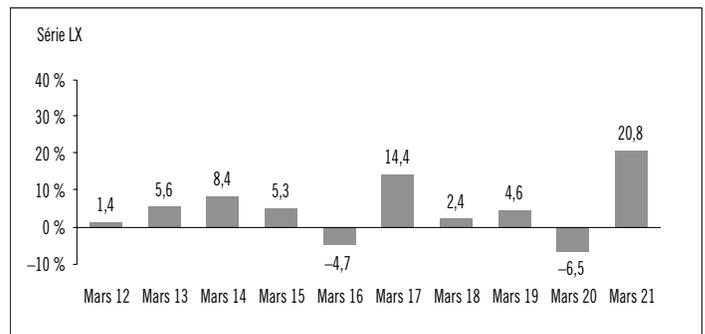
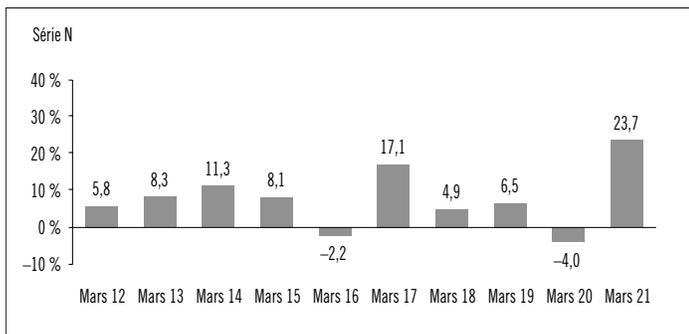
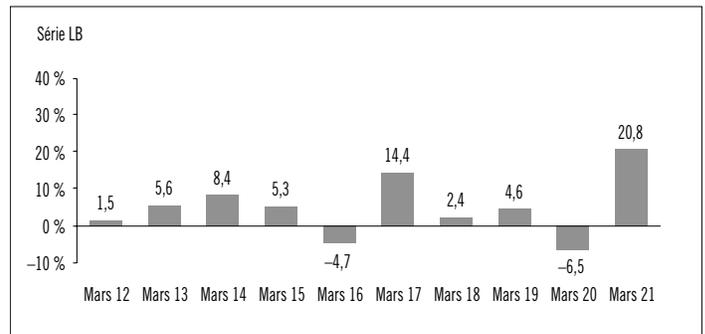
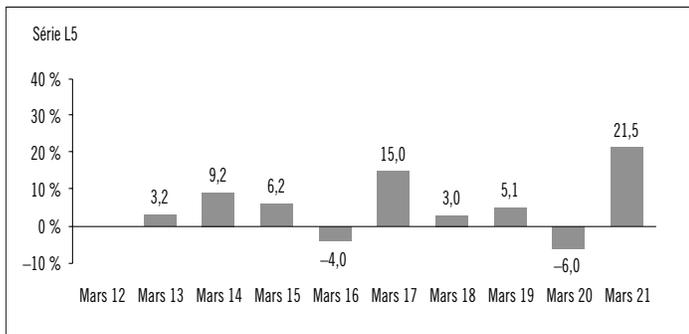
CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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



CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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



CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

Rendements composés annuels

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

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

Rendement en pourcentage ¹ :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Série A	20,9	5,8	6,8	5,1	s.o.
Série F	22,5	7,2	8,2	6,4	s.o.
Série F5	22,5	7,2	8,2	6,4	s.o.
Série F8	22,5	7,2	8,2	6,4	s.o.
Série J	21,3	6,2	7,2	5,5	s.o.
Série J5	21,1	6,0	7,1	5,4	s.o.
Série J8	21,2	6,0	7,1	5,4	s.o.
Série O	23,7	8,2	9,2	7,5	s.o.
Série T5	20,9	5,8	6,8	5,1	s.o.
Série T8	20,9	5,8	6,8	5,1	s.o.
Série Q (auparavant, série Quadrus)	20,9	5,8	6,8	5,1	s.o.
Série H	22,3	7,0	8,0	6,2	s.o.
Série L	21,4	6,3	7,2	s.o.	6,4
Série L5	21,5	6,3	7,3	s.o.	6,1
Série N	23,7	8,2	9,2	s.o.	8,3
Série D5	20,9	5,8	6,8	5,1	s.o.
Série LB	20,8	5,7	6,7	s.o.	5,4
Série LX	20,8	5,7	6,7	s.o.	5,4
Indice mixte	21,4	7,3	6,6	5,2	Note 3
Indice composé S&P/TSX*	44,2	10,2	10,1	6,0	Note 4
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,6	3,8	2,8	4,0	Note 5

* *Indice général*

L'indice mixte est composé à 50 % de l'indice composé S&P/TSX et à 50 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada.

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

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

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Les rendements de l'indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 5,9 % pour la série L, 5,9 % pour la série L5, 5,9 % pour la série N, 5,6 % pour la série LB, 5,7 % pour la série LX.
- 4) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 8,0 % pour la série L, 8,3 % pour la série L5, 8,1 % pour la série N, 7,7 % pour la série LB, 7,8 % pour la série LX.
- 5) Les rendements de l'indice des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 3,5 % pour la série L, 3,3 % pour la série L5, 3,3 % pour la série N, 3,3 % pour la série LB, 3,3 % pour la série LX.

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

Aperçu du portefeuille du Fonds sous-jacent* au 31 mars 2021

<i>Répartition effective du portefeuille</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Actions	51,9
Obligations	45,7
Obligations	45,6
Positions vendeur sur contrats à terme**	0,1
Options achetées†	0,0
Options vendues†	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	3,1
Fonds/billets négociés en bourse	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

<i>Répartition régionale effective</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Canada	41,5
États-Unis	34,7
Autre	4,6
Chine	3,7
Trésorerie et placements à court terme	3,1
France	2,1
Royaume-Uni	1,9
Pays-Bas	1,7
Suisse	1,6
Japon	1,5
Allemagne	1,1
Mexique	0,7
Irlande	0,7
Taiwan	0,7
Luxembourg	0,6
Russie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

<i>Répartition sectorielle effective</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Obligations de sociétés	29,2
Services financiers	15,4
Prêts à terme	7,9
Technologie de l'information	6,7
Obligations d'État étrangères	6,4
Produits industriels	5,1
Consommation courante	4,5
Énergie	3,8
Services de communication	3,7
Consommation discrétionnaire	3,7
Matières	3,2
Soins de santé	3,2
Trésorerie et placements à court terme	3,1
Obligations fédérales	1,2
Autre	1,9
Services publics	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

<i>Exposition nette effective aux devises</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Dollar canadien	67,3
Dollar américain	18,4
Euro	4,2
Autre	3,8
Yuan chinois	2,8
Yen japonais	1,5
Franc suisse	1,4
Dollar taïwanais	0,6

<i>Obligations par note de crédit††</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
AAA	1,7
AA	2,0
A	4,8
BBB	7,7
Inférieure à BBB	17,8
Sans note	2,8

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

** Les valeurs théoriques représentent -8,6 % de la valeur liquidative des contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans.

† Les valeurs théoriques représentent 1,4 % de la valeur liquidative des options achetées et -1,3 % de la valeur liquidative des options vendues.

†† Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. Ce tableau présente uniquement les obligations détenues directement par le Fonds sous-jacent.

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.

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

Aperçu du portefeuille

du Fonds sous-jacent* au 31 mars 2021 (suite)

Les 25 principales positions acheteur du Fonds sous-jacent*

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	6,5
Trésorerie et placements à court terme	2,4
Banque Royale du Canada	2,2
La Banque Toronto-Dominion	2,0
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,6
Gouvernement de la Chine 3,13 % 21-11-2029	1,4
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,2
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	1,0
Enbridge Inc.	1,0
Société Financière Manuvie	1,0
Corporation TC Énergie	1,0
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	1,0
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	1,0
Intact Corporation financière	1,0
Open Text Corp.	0,9
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-02-2050	0,9
Microsoft Corp.	0,9
Brookfield Asset Management Inc.	0,9
Emera Inc.	0,9
JPMorgan Chase & Co.	0,8
TELUS Corp.	0,8
Apple Inc.	0,8
Banque de Montréal	0,7
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	0,7
Fortis Inc.	0,7
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	33,3

Les 25 principales positions vendeur du Fonds sous-jacent*

Émetteur	% de la valeur liquidative
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 72,00 \$ éch. 17-09-2021 [†]	(0,0)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 73,00 \$ éch. 18-06-2021 [†]	(0,0)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 78,00 \$ éch. 18-06-2021 [†]	(0,0)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans**	0,1
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	0,1

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

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

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

Faits saillants financiers

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

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série A	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	13,13	14,72	14,47	14,23	12,51
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,55	0,59	0,62	0,58	0,58
Total des charges	(0,32)	(0,33)	(0,32)	(0,33)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,27	0,41	0,19	0,43	0,14
Profits (pertes) latent(e)s	2,19	(1,46)	0,15	(0,30)	1,39
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,69	(0,79)	0,64	0,38	1,81
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,13)	(0,05)	(0,14)	(0,05)	(0,10)
Des gains en capital	(0,53)	(0,64)	(0,28)	(0,07)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,66)	(0,69)	(0,42)	(0,12)	(0,10)
Actif net, à la clôture	15,13	13,13	14,72	14,47	14,23

Série F	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	13,77	15,53	15,32	15,14	13,18
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,57	0,62	0,65	0,61	0,62
Total des charges	(0,14)	(0,11)	(0,17)	(0,17)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,29	0,46	0,20	0,45	0,14
Profits (pertes) latent(e)s	2,28	(1,53)	0,16	(0,32)	1,48
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,00	(0,56)	0,84	0,57	2,08
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,26)	(0,16)	(0,25)	(0,13)	(0,12)
Des gains en capital	(0,79)	(0,89)	(0,42)	(0,25)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,05)	(1,05)	(0,67)	(0,38)	(0,12)
Actif net, à la clôture	15,68	13,77	15,53	15,32	15,14

Série F5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,12	13,20	13,82	14,51	13,50
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,45	0,52	0,57	0,57	0,61
Total des charges	(0,11)	(0,10)	(0,15)	(0,16)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,22	0,32	0,19	0,41	0,13
Profits (pertes) latent(e)s	1,79	(1,28)	0,14	(0,30)	1,47
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,35	(0,54)	0,75	0,52	2,05
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,20)	(0,13)	(0,21)	(0,12)	(0,12)
Des gains en capital	(0,63)	(0,76)	(0,38)	(0,23)	–
Remboursement de capital	(0,63)	(0,63)	(0,80)	(0,86)	(0,93)
Distributions annuelles totales³	(1,46)	(1,52)	(1,39)	(1,21)	(1,05)
Actif net, à la clôture	12,00	11,12	13,20	13,82	14,51

Série F8	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	8,82	10,81	11,60	12,44	11,84
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,35	0,42	0,47	0,48	0,53
Total des charges	(0,08)	(0,08)	(0,13)	(0,13)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,16	0,24	0,18	0,35	0,11
Profits (pertes) latent(e)s	1,40	(1,03)	0,11	(0,25)	1,27
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,83	(0,45)	0,63	0,45	1,77
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,16)	(0,10)	(0,17)	(0,10)	(0,10)
Des gains en capital	(0,50)	(0,62)	(0,32)	(0,20)	–
Remboursement de capital	(0,80)	(0,83)	(0,93)	(0,98)	(1,10)
Distributions annuelles totales³	(1,46)	(1,55)	(1,42)	(1,28)	(1,20)
Actif net, à la clôture	9,20	8,82	10,81	11,60	12,44

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

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

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

Série J	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	13,34	14,99	14,75	14,53	12,74
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,55	0,60	0,63	0,59	0,59
Total des charges	(0,28)	(0,28)	(0,28)	(0,28)	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,28	0,41	0,21	0,42	(0,13)
Profits (pertes) latent(e)s	2,23	(1,49)	0,15	(0,31)	1,41
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,78	(0,76)	0,71	0,42	1,87
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,16)	(0,08)	(0,17)	(0,07)	(0,11)
Des gains en capital	(0,60)	(0,71)	(0,32)	(0,12)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,76)	(0,79)	(0,49)	(0,19)	(0,11)
Actif net, à la clôture	15,33	13,34	14,99	14,75	14,53

Série J5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,41	11,72	12,24	12,80	12,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,42	0,48	0,51	0,50	0,54
Total des charges	(0,23)	(0,24)	(0,24)	(0,26)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,18	0,26	0,13	0,36	0,12
Profits (pertes) latent(e)s	1,70	(1,19)	0,12	(0,26)	1,30
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,07	(0,69)	0,52	0,34	1,72
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,11)	(0,05)	(0,13)	(0,05)	(0,09)
Des gains en capital	(0,44)	–	(0,26)	(0,10)	–
Remboursement de capital	(0,59)	(0,57)	(0,70)	(0,76)	(0,83)
Distributions annuelles totales³	(1,14)	(0,62)	(1,09)	(0,91)	(0,92)
Actif net, à la clôture	11,36	10,41	11,72	12,24	12,80

Série J8	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	8,29	10,09	10,79	11,53	11,06
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,39	0,44	0,45	0,49
Total des charges	(0,18)	(0,20)	(0,21)	(0,23)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,15	0,23	0,10	0,33	0,15
Profits (pertes) latent(e)s	1,33	(0,96)	0,11	(0,24)	1,17
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,63	(0,54)	0,44	0,31	1,58
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,09)	(0,04)	(0,11)	(0,05)	(0,08)
Des gains en capital	(0,35)	(0,46)	(0,22)	(0,08)	–
Remboursement de capital	(0,75)	(0,77)	(0,87)	(0,91)	(1,02)
Distributions annuelles totales³	(1,19)	(1,28)	(1,20)	(1,04)	(1,10)
Actif net, à la clôture	8,74	8,29	10,09	10,79	11,53

Série O	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	14,49	16,38	16,27	16,16	13,93
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,59	0,65	0,69	0,65	0,65
Total des charges	0,01	0,05	(0,08)	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,32	0,41	0,22	0,48	0,16
Profits (pertes) latent(e)s	2,38	(1,62)	0,17	(0,34)	1,57
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,30	(0,51)	1,00	0,79	2,38
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,37)	(0,20)	(0,34)	(0,22)	(0,15)
Des gains en capital	(1,00)	(1,10)	(0,58)	(0,44)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,37)	(1,30)	(0,92)	(0,66)	(0,15)
Actif net, à la clôture	16,37	14,49	16,38	16,27	16,16

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

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

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série T5					
Actif net, à l'ouverture	10,61	12,50	13,05	13,63	12,80
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,43	0,49	0,54	0,54	0,58
Total des charges	(0,25)	(0,27)	(0,28)	(0,30)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,22	0,37	0,17	0,40	0,14
Profits (pertes) latent(e)s	1,73	(1,21)	0,13	(0,28)	1,38
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,13	(0,62)	0,56	0,36	1,80
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,10)	(0,04)	(0,12)	(0,04)	(0,09)
Des gains en capital	(0,43)	(0,55)	(0,25)	(0,07)	–
Remboursement de capital	(0,60)	(0,60)	(0,76)	(0,81)	(0,88)
Distributions annuelles totales³	(1,13)	(1,19)	(1,13)	(0,92)	(0,97)
Actif net, à la clôture	11,58	10,61	12,50	13,05	13,63
Série T8					
Actif net, à l'ouverture	8,40	10,22	10,93	11,65	11,20
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,39	0,45	0,45	0,50
Total des charges	(0,20)	(0,22)	(0,24)	(0,26)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,20	0,30	0,15	0,36	0,12
Profits (pertes) latent(e)s	1,34	(0,97)	0,11	(0,24)	1,19
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,67	(0,50)	0,47	0,31	1,55
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,08)	(0,03)	(0,10)	(0,04)	(0,08)
Des gains en capital	(0,33)	(0,45)	(0,21)	(0,05)	–
Remboursement de capital	(0,76)	(0,78)	(0,87)	(0,92)	(1,02)
Distributions annuelles totales³	(1,17)	(1,26)	(1,18)	(1,01)	(1,10)
Actif net, à la clôture	8,88	8,40	10,22	10,93	11,65

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série Q (auparavant, série Quadrus)					
Actif net, à l'ouverture	12,26	13,75	13,51	13,29	11,69
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,51	0,55	0,58	0,54	0,54
Total des charges	(0,30)	(0,31)	(0,31)	(0,31)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,33	0,51	0,18	0,41	0,14
Profits (pertes) latent(e)s	2,04	(1,36)	0,14	(0,28)	1,30
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,58	(0,61)	0,59	0,36	1,69
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,12)	(0,05)	(0,13)	(0,04)	(0,09)
Des gains en capital	(0,49)	(0,60)	(0,26)	(0,06)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,61)	(0,65)	(0,39)	(0,10)	(0,09)
Actif net, à la clôture	14,13	12,26	13,75	13,51	13,29
Série H					
Actif net, à l'ouverture	11,80	13,31	13,13	12,97	11,30
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,49	0,53	0,56	0,52	0,53
Total des charges	(0,14)	(0,13)	(0,16)	(0,15)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,25	0,56	0,20	0,37	0,12
Profits (pertes) latent(e)s	1,96	(1,30)	0,13	(0,27)	1,27
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,56	(0,34)	0,73	0,47	1,78
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,21)	(0,12)	(0,20)	(0,11)	(0,11)
Des gains en capital	(0,65)	(0,74)	(0,36)	(0,21)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,86)	(0,87)	(0,56)	(0,32)	(0,11)
Actif net, à la clôture	13,46	11,80	13,31	13,13	12,97

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

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

Série L	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,33	12,73	12,53	12,34	10,81
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,47	0,51	0,53	0,50	0,50
Total des charges	(0,23)	(0,23)	(0,23)	(0,23)	(0,22)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,25	0,39	0,12	0,38	0,12
Profits (pertes) latent(e)s	1,89	(1,26)	0,13	(0,26)	1,21
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,38	(0,59)	0,55	0,39	1,61
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,14)	(0,07)	(0,15)	(0,06)	(0,09)
Des gains en capital	(0,52)	(0,61)	(0,27)	(0,11)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,66)	(0,68)	(0,42)	(0,17)	(0,09)
Actif net, à la clôture	13,01	11,33	12,73	12,53	12,34
Série L5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,63	12,57	13,02	13,49	12,48
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,43	0,49	0,54	0,53	0,57
Total des charges	(0,20)	(0,22)	(0,23)	(0,24)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,18	0,27	0,16	0,38	0,13
Profits (pertes) latent(e)s	1,73	(1,22)	0,13	(0,28)	1,36
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,14	(0,68)	0,60	0,39	1,82
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,13)	(0,07)	(0,15)	(0,07)	(0,10)
Des gains en capital	(0,49)	(0,61)	(0,29)	(0,13)	–
Remboursement de capital	(0,60)	(0,60)	(0,65)	(0,66)	(0,72)
Distributions annuelles totales³	(1,22)	(1,28)	(1,09)	(0,86)	(0,82)
Actif net, à la clôture	11,57	10,63	12,57	13,02	13,49

Série N	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,55	13,06	12,97	12,89	11,11
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,47	0,52	0,55	0,52	0,52
Total des charges	0,01	0,04	(0,07)	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,20	0,26	0,24	0,40	0,13
Profits (pertes) latent(e)s	1,91	(1,29)	0,13	(0,27)	1,25
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,59	(0,47)	0,85	0,65	1,90
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,29)	(0,16)	(0,27)	(0,18)	(0,12)
Des gains en capital	(0,81)	(0,88)	(0,46)	(0,35)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,10)	(1,04)	(0,73)	(0,53)	(0,12)
Actif net, à la clôture	13,05	11,55	13,06	12,97	12,89
Série D5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,00	12,96	13,41	13,86	12,88
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,45	0,51	0,56	0,55	0,58
Total des charges	(0,26)	(0,29)	(0,30)	(0,31)	(0,31)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,23	0,30	0,20	0,39	0,14
Profits (pertes) latent(e)s	1,79	(1,26)	0,13	(0,29)	1,40
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,21	(0,74)	0,59	0,34	1,81
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,10)	(0,04)	(0,12)	(0,04)	(0,10)
Des gains en capital	(0,44)	(0,56)	(0,26)	(0,06)	–
Remboursement de capital	(0,62)	(0,62)	(0,67)	(0,69)	(0,73)
Distributions annuelles totales³	(1,16)	(1,23)	(1,05)	(0,79)	(0,83)
Actif net, à la clôture	12,02	11,00	12,96	13,41	13,86

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

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

Série LB	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,53	11,80	11,60	11,40	10,03
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,44	0,47	0,49	0,46	0,47
Total des charges	(0,27)	(0,28)	(0,27)	(0,27)	(0,26)
Profits (pertes) réalisés(e)s	0,25	0,41	0,15	0,35	0,11
Profits (pertes) latent(e)s	1,76	(1,16)	0,12	(0,24)	1,12
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,18	(0,56)	0,49	0,30	1,44
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,10)	(0,04)	(0,11)	(0,03)	(0,08)
Des gains en capital	(0,41)	(0,50)	(0,21)	(0,04)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,51)	(0,54)	(0,32)	(0,07)	(0,08)
Actif net, à la clôture	12,15	10,53	11,80	11,60	11,40

Série LX	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	9,71	11,44	11,93	12,46	11,71
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,39	0,45	0,49	0,49	0,53
Total des charges	(0,24)	(0,26)	(0,27)	(0,29)	(0,29)
Profits (pertes) réalisés(e)s	0,17	0,31	0,18	0,39	0,13
Profits (pertes) latent(e)s	1,58	(1,11)	0,12	(0,26)	1,26
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,90	(0,61)	0,52	0,33	1,63
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,08)	(0,03)	(0,10)	(0,03)	(0,08)
Des gains en capital	(0,38)	(0,49)	(0,22)	(0,04)	–
Remboursement de capital	(0,55)	(0,55)	(0,70)	(0,75)	(0,81)
Distributions annuelles totales³	(1,01)	(1,07)	(1,02)	(0,82)	(0,89)
Actif net, à la clôture	10,62	9,71	11,44	11,93	12,46

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)¹	88 009	87 891	111 078	128 766	148 516
Titres en circulation (en milliers)¹	5 816	6 693	7 545	8 899	10 437
Ratio des frais de gestion (%)²	2,26	2,26	2,26	2,26	2,26
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	2,26	2,26	2,26	2,26	2,26
Ratio des frais de négociation (%)³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	15,13	13,13	14,72	14,47	14,23

Série F	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)¹	12 048	11 858	15 742	16 841	18 576
Titres en circulation (en milliers)¹	768	861	1 013	1 099	1 227
Ratio des frais de gestion (%)²	0,94	0,94	0,97	1,12	1,11
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	0,94	0,94	0,97	1,12	1,11
Ratio des frais de négociation (%)³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	15,68	13,77	15,53	15,32	15,14

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

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

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

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

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série F5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	6 480	6 118	7 279	7 338	7 880
Titres en circulation (en milliers) ¹	540	550	552	531	543
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,94	0,94	0,97	1,12	1,12
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,94	0,94	0,97	1,12	1,12
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	12,00	11,12	13,20	13,82	14,51

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série F8					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	863	794	933	1 020	1 099
Titres en circulation (en milliers) ¹	94	90	86	88	88
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,92	0,92	0,95	1,10	1,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,92	0,92	0,95	1,10	1,11
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	9,20	8,82	10,81	11,60	12,44

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série J					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 500	1 404	1 618	1 827	2 268
Titres en circulation (en milliers) ¹	98	105	108	124	156
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,92	1,92	1,91	1,89	1,91
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,92	1,92	1,91	1,89	1,91
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	15,33	13,34	14,99	14,75	14,53

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série J5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	100	85	97	121	128
Titres en circulation (en milliers) ¹	9	8	8	10	10
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,09	2,07	2,05	2,04	1,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,09	2,07	2,05	2,04	1,95
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	11,36	10,41	11,72	12,24	12,80

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série J8					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	241	212	243	277	289
Titres en circulation (en milliers) ¹	28	26	24	26	25
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,06	2,06	2,06	2,06	1,99
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,06	2,06	2,06	2,06	1,99
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	8,74	8,29	10,09	10,80	11,53

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série O					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 793	1 865	2 406	2 990	3 172
Titres en circulation (en milliers) ¹	110	129	147	184	196
Ratio des frais de gestion (%) ²	—	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	—	—	—	—	—
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	16,37	14,49	16,38	16,27	16,16

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série T5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	21 201	20 915	28 343	33 697	39 589
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 830	1 972	2 267	2 583	2 906
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	11,58	10,61	12,50	13,05	13,63

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série T8					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	6 454	7 294	10 001	12 141	15 209
Titres en circulation (en milliers) ¹	727	868	978	1 111	1 306
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,26	2,27	2,27	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,26	2,27	2,27	2,27	2,27
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	8,88	8,40	10,22	10,93	11,65

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série Q (auparavant, série Quadrus)					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	13 272	16 098	23 823	28 792	34 348
Titres en circulation (en milliers) ¹	939	1 313	1 733	2 131	2 585
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,27	2,27	2,28	2,28	2,28
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,27	2,27	2,28	2,28	2,28
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	14,13	12,26	13,75	13,51	13,29

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série H					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 096	1 071	1 771	2 030	2 068
Titres en circulation (en milliers) ¹	81	91	133	155	159
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,12	1,11	1,12	1,12	1,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,12	1,11	1,12	1,12	1,16
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	13,46	11,80	13,31	13,13	12,97

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série L					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3 066	3 148	4 527	6 348	7 267
Titres en circulation (en milliers) ¹	236	278	356	507	589
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,85	1,85	1,86	1,86	1,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,85	1,85	1,86	1,86	1,88
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	13,01	11,33	12,73	12,53	12,34

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série L5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	289	248	272	308	312
Titres en circulation (en milliers) ¹	25	23	22	24	23
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,82	1,82	1,83	1,83	1,80
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,82	1,82	1,83	1,83	1,80
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	11,57	10,63	12,57	13,02	13,49

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série N					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3 556	3 073	3 416	4 688	5 501
Titres en circulation (en milliers) ¹	272	266	261	361	427
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	13,05	11,55	13,06	12,97	12,89

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série D5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	244	251	283	289	298
Titres en circulation (en milliers) ¹	20	23	22	22	22
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,28	2,28	2,28	2,28	2,29
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,28	2,28	2,28	2,28	2,29
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	12,02	11,00	12,96	13,42	13,86

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série LB					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 130	1 180	1 734	1 893	2 329
Titres en circulation (en milliers) ¹	93	112	147	163	204
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	12,15	10,53	11,80	11,60	11,40

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série LX					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	449	381	491	572	714
Titres en circulation (en milliers) ¹	42	39	43	48	57
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,36	2,37
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,36	2,37
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	2,93	3,84	2,61	3,55	3,04
Valeur liquidative par titre (\$)	10,62	9,71	11,44	11,94	12,46

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

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.

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus »), une société affiliée à Mackenzie, est le placeur principal des titres des séries de Canada Vie du Fonds (tel qu'il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) et des commissions de suivi lui sont versées à même les frais de gestion. Jusqu'au 1^{er} janvier 2021, La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), qui est aussi une société affiliée à Mackenzie, a fourni certains services à Mackenzie en lien avec les activités de gestion de portefeuille de Mackenzie. Canada Vie était responsable de payer certains frais administratifs ainsi que tous les versements liés à la distribution aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans des titres des séries de Canada Vie du Fonds. Après le 1^{er} janvier 2021, Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV »), une filiale de Canada Vie, est devenue responsable du paiement de ces frais ainsi que des versements liés à la distribution. Par conséquent, Quadrus et Canada Vie (jusqu'au 1^{er} janvier) et GPCV (après le 1^{er} janvier) ont reçu chacun une portion des frais de gestion que verse le Fonds à Mackenzie. Environ 77 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus des Fonds communs de placement de la Canada Vie au cours de l'exercice ont été versés aux termes de ces ententes.

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

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

Au cours de l'exercice, Mackenzie a utilisé environ 44 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 45 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de l'exercice. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable aux commissions de vente associées aux ventes brutes de titres du Fonds comportant des frais de rachat.

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

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

Date de constitution 30 octobre 2009

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, F, F5, F8, J, J5, J8, O, T5 et T8 ne sont plus offerts à la vente.

Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus ltée (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.placementscanadavie.ca)

Les titres des séries Q, H, L, L5, N et D5 ne sont plus offerts à la vente. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

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 ne sont plus offerts à la vente.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	16 novembre 2009	1,85 %	0,21 %
Série F	18 novembre 2009	0,70 %	0,15 %
Série F5	18 novembre 2009	0,70 %	0,15 %
Série F8	23 novembre 2009	0,70 %	0,15 %
Série J	20 novembre 2009	1,55 %	0,20 %
Série J5	2 novembre 2010	1,55 %	0,27 %
Série J8	13 mai 2010	1,55 %	0,27 %
Série O	4 décembre 2009	— ¹⁾	—*
Série T5	17 novembre 2009	1,85 %	0,21 %
Série T8	18 novembre 2009	1,85 %	0,21 %
Série Q ²⁾	21 juillet 2010	1,85 %	0,21 %
Série H	19 novembre 2010	0,85 %	0,15 %
Série L	18 octobre 2011	1,55 %	0,15 %
Série L5	3 janvier 2013	1,55 %	0,15 %
Série N	9 décembre 2011	— ³⁾	— ³⁾
Série D5	22 septembre 2010	1,85 %	0,21 %
Série LB	6 février 2012	1,85 %	0,21 %
Série LX	13 février 2012	1,85 %	0,21 %

* Sans objet.

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

2) Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

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