

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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

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

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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



CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 8 juin 2021

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

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise une croissance à long terme ainsi qu'un revenu en investissant principalement dans d'autres fonds communs de placement qui investissent dans des titres de participation et des titres à revenu fixe du Canada et de pays étrangers, ainsi que dans d'autres catégories d'actifs, mais il peut aussi investir directement dans des titres. Il investit à l'heure actuelle la totalité de son actif dans le Portefeuille équilibré Symétrie (le « Fonds sous-jacent »). La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes : 40 % à 60 % en titres de participation et 40 % à 60 % en titres à revenu fixe. Le Fonds est diversifié en termes d'exposition géographique, d'exposition sectorielle, d'exposition factorielle, de capitalisation boursière, de style de placement du gestionnaire de portefeuille, de qualité du crédit et de durée.

Risque

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

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à moyen terme qui cherchent à intégrer à leur portefeuille un fonds de gestion de l'actif à titre de composante clé, en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et obligataires et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne. Ce Fonds n'est pas recommandé pour les régimes enregistrés.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

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

Au cours de la période, les titres de la série A et de la série LB du Fonds ont dégagé des rendements respectifs de 18,6 % et de 18,5 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement à un rendement de 1,6 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice des obligations universelles FTSE Canada, et à un rendement de 20,3 % pour l'indice mixte*. Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, 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. Les obligations de sociétés ont progressé tandis que les obligations gouvernementales ont reculé, en raison de la hausse des taux d'intérêt et des attentes d'inflation. Les fluctuations de change ont pesé sur les rendements en dollars canadiens.

Au sein de l'indice MSCI Monde Tous pays (net), Taïwan, la Corée du Sud et l'Autriche ont été les pays les plus performants en dollars canadiens, tandis que l'Égypte, la Turquie et le Koweït ont été les plus faibles. Les secteurs de la consommation discrétionnaire, des matières et de la technologie de l'information ont été les plus performants, tandis que ceux des services publics, de la consommation courante et de l'immobilier ont été les plus faibles.

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.

Les commentaires qui suivent reflètent les décisions relatives à la répartition du Fonds sous-jacent et les activités et le rendement de ses fonds de placement sous-jacents et d'autres titres détenus directement. Le Fonds a distancé l'indice général grâce à ses placements en actions, qui ont fait meilleure figure que les titres à revenu fixe 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 surpassé par l'indice mixte, la pondération des liquidités ayant pesé sur les résultats, étant donné que les marchés ont grimpé.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds, la surpondération et la sélection des obligations de sociétés ont contribué au rendement.

* L'indice mixte est composé à 45 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 1,6 %), à 30 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de 44,2 %), à 20 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) (rendement de 37,8 %) et à 5 % de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) (rendement de 1,1 %).

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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

Dans la composante en actions du Fonds, la sélection de titres en Chine a pesé sur le rendement. Sur le plan sectoriel, la sous-pondération de la technologie de l'information et de la consommation discrétionnaire a eu un effet négatif. En revanche, la sous-pondération des secteurs des soins de santé et de l'énergie a favorisé les résultats.

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

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

Les marchés s'étant redressés durant la période, l'équipe de gestion de portefeuille a accru les placements en actions du Fonds et réduit le poids des titres à revenu fixe vu les attentes de reprise économique mondiale et la faiblesse persistante des taux obligataires. Dans la composante en actions du Fonds, la pondération du secteur des services financiers a augmenté. Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds, la pondération des obligations fédérales a diminué. Par suite de ces changements, la pondération des États-Unis a augmenté.

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

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 434,1 millions de dollars au 31 mars 2020 à 484,0 millions de dollars au 31 mars 2021, soit une augmentation de 11,5 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 82,1 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 28,0 millions de dollars et à des distributions en espèces de 4,1 millions de dollars.

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») de 2,29 % pour la série A au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021 a été légèrement supérieur au RFG de 2,28 % pour l'exercice clos le 31 mars 2020. Le RFG de 2,36 % pour la série LB au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021 est demeuré inchangé par rapport au RFG pour l'exercice clos le 31 mars 2020. Les RFG pour toutes les séries (avant et après toute renonciation ou absorption, le cas échéant) sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

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 des stratégies multi-actifs Mackenzie s'attend à une reprise solide du produit intérieur brut mondial et des bénéfices des sociétés en 2021, grâce au déploiement des vaccins, aux mesures de relance budgétaire et à la liquidité abondante provenant des banques centrales. En outre, l'équipe s'attend à ce que cette reprise soutienne les marchés boursiers.

L'inflation globale devrait augmenter légèrement en 2021, en partie en raison de contraintes émergentes du côté de l'offre. Nonobstant des changements à court terme, l'équipe estime que, à long terme, l'inflation demeurera ancrée près de la cible de 2 % des banques centrales. L'équipe croit également que les banques centrales maintiendront les conditions de liquidité qui soutiennent la reprise mondiale.

Cependant, l'équipe estime que d'importants risques persistent en ce qui concerne la reprise, y compris la possibilité de mesures de confinement prolongées en raison de retards dans les campagnes de vaccination et des nouveaux variants, de même que des conditions financières plus fermes en cas de hausse marquée des taux obligataires. L'équipe est d'avis que les obligations demeurent un outil de diversification intéressant pour créer un portefeuille résilient dans divers scénarios économiques éventuels.

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

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

Transactions entre parties liées

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

Services de gestion et d'administration

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

Autres transactions entre parties liées

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 PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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

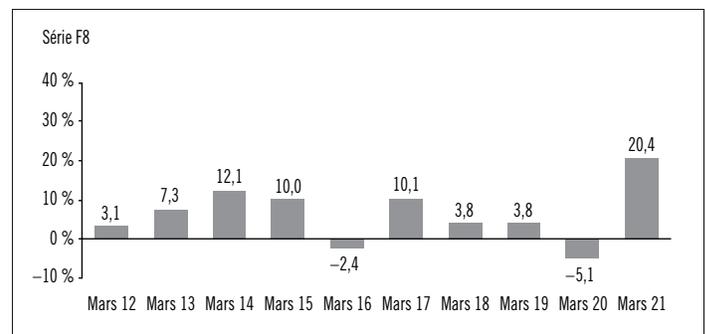
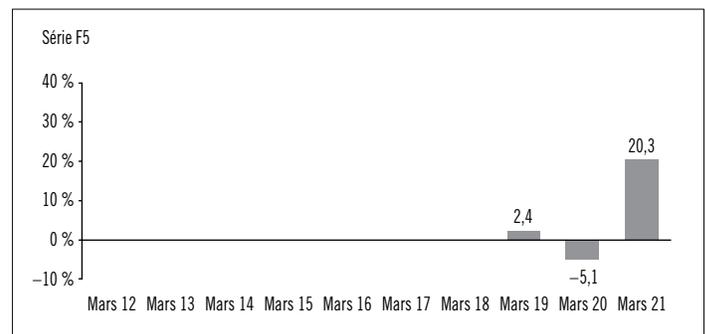
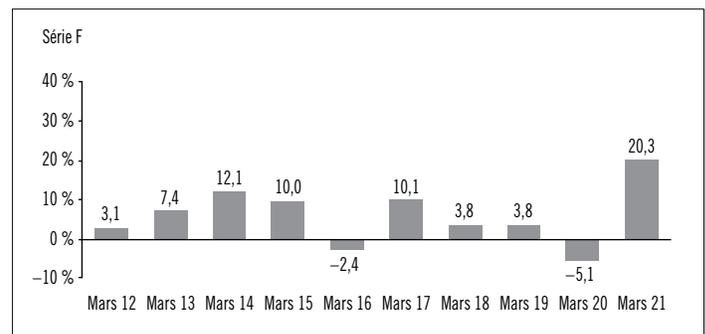
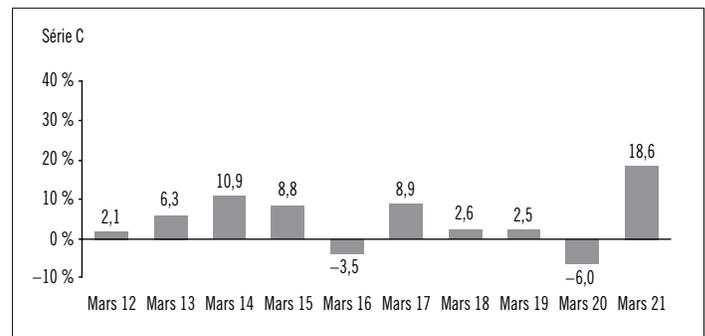
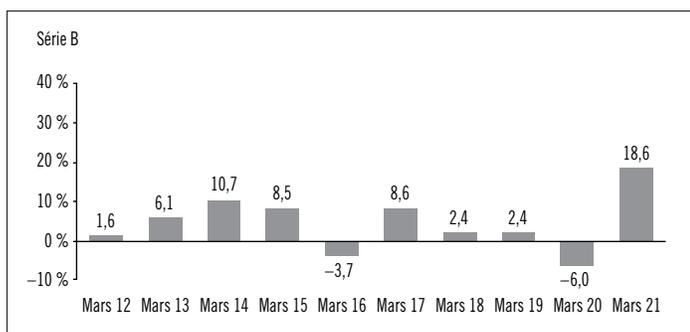
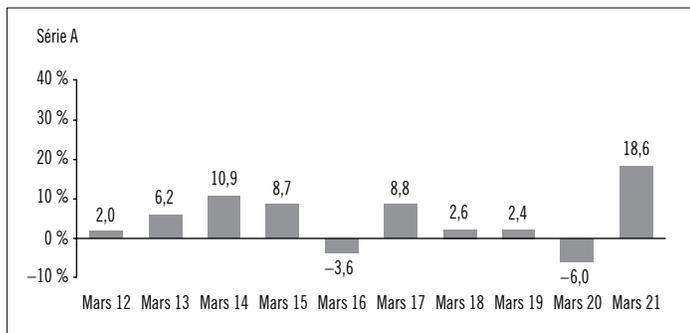
Rendement passé

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.

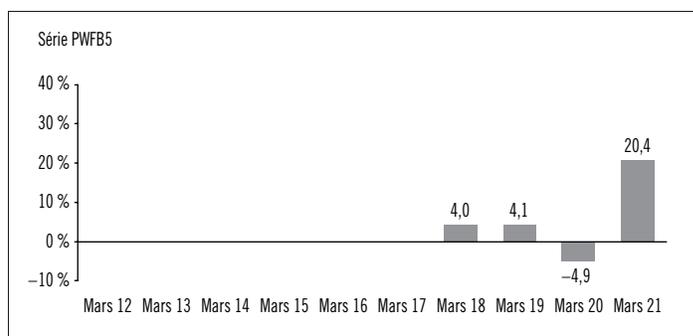
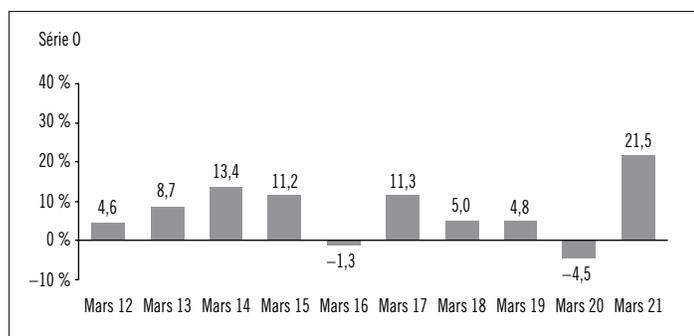
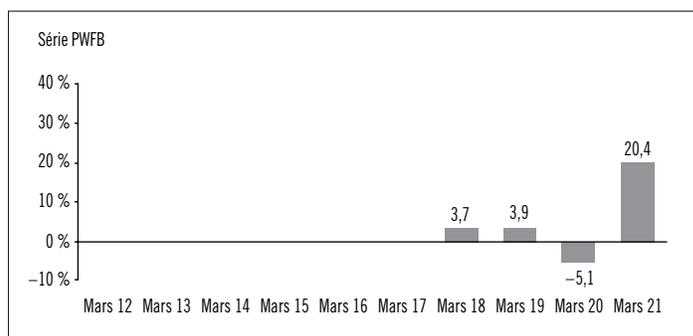
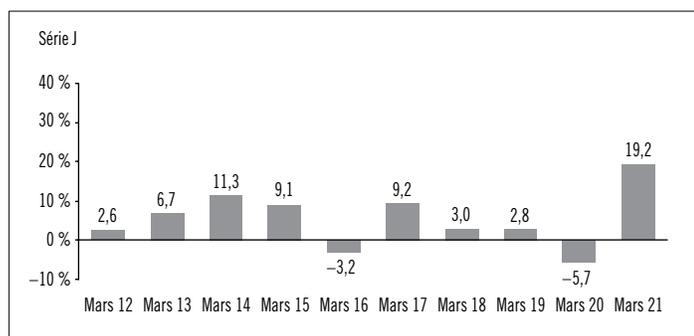
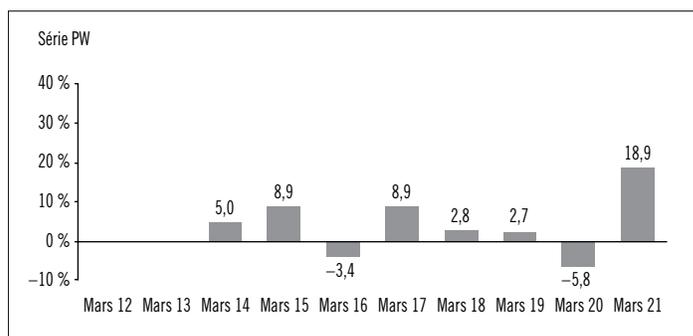
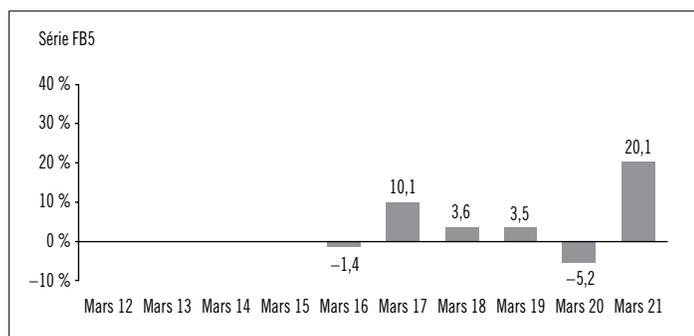
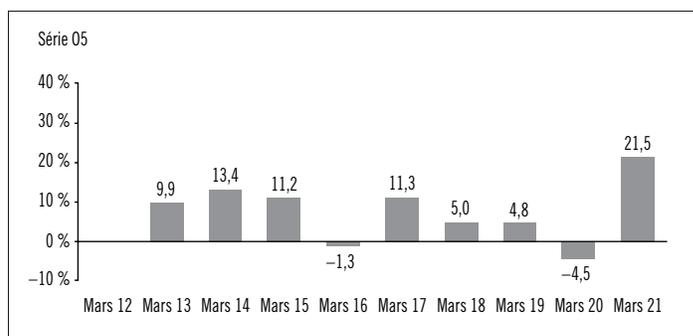
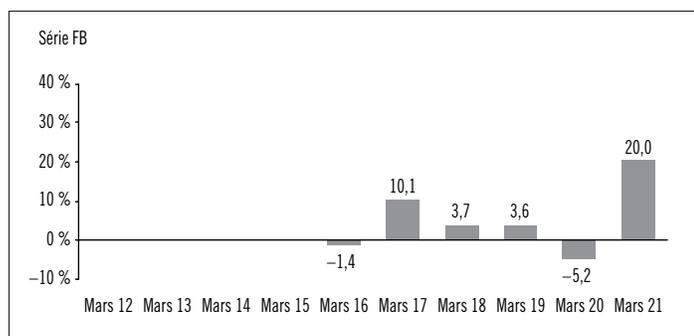
Rendements annuels

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*.



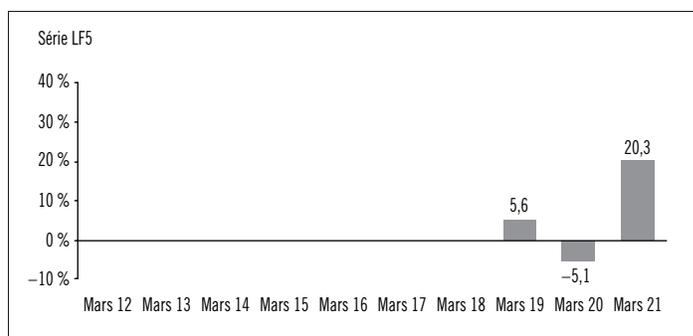
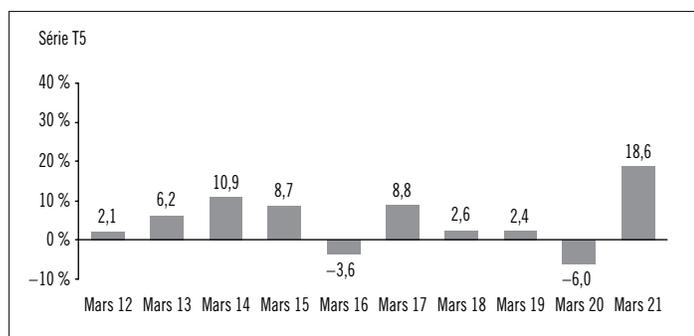
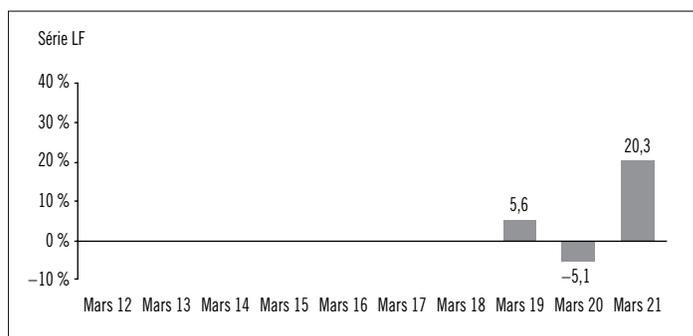
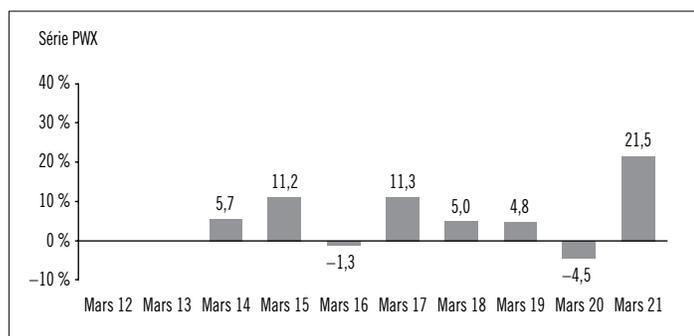
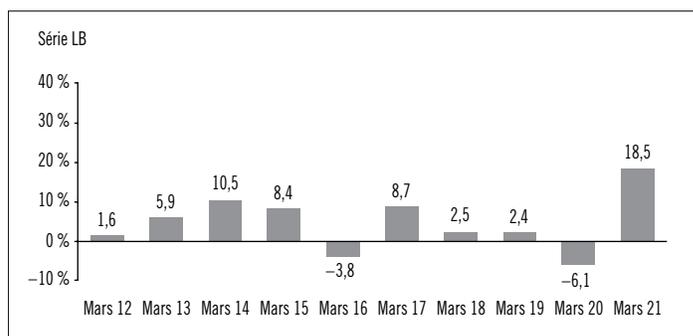
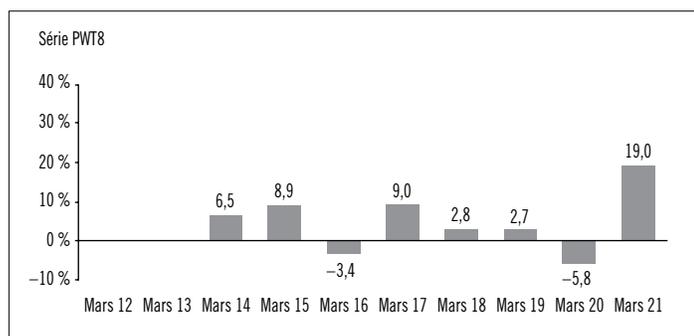
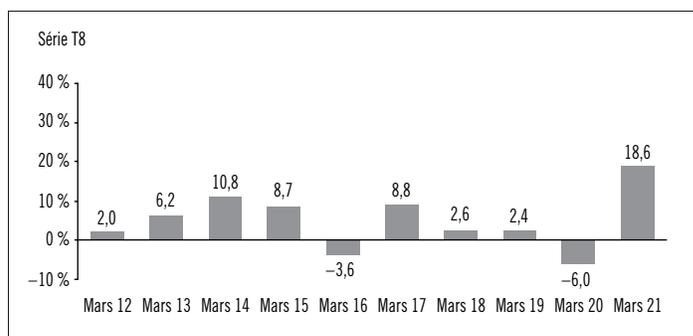
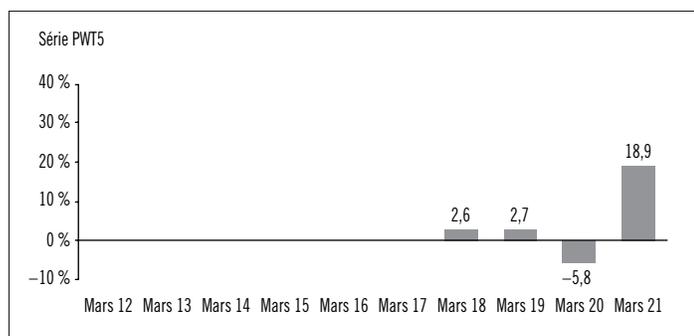
CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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



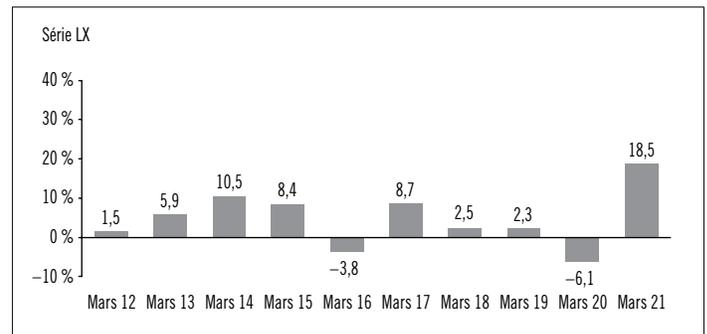
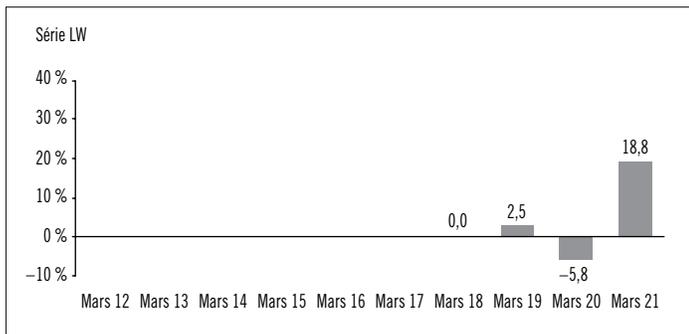
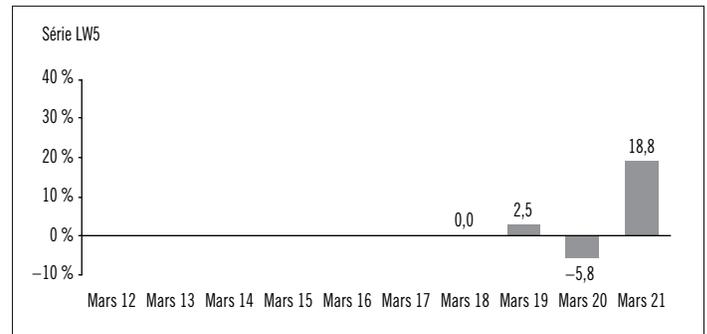
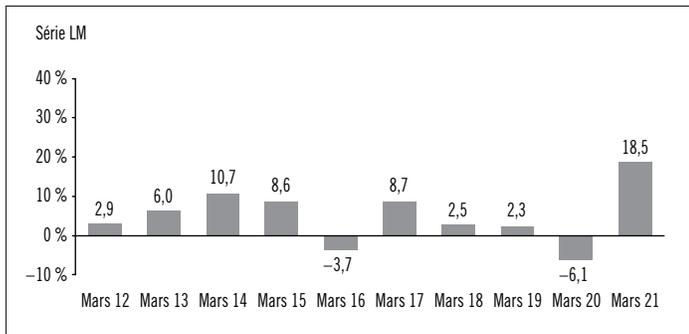
CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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



CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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



CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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	18,6	4,5	5,0	4,9	s.o.
Série B	18,6	4,5	4,9	s.o.	4,7
Série C	18,6	4,6	5,0	s.o.	5,0
Série F	20,3	5,8	6,3	6,1	s.o.
Série F5	20,3	s.o.	s.o.	s.o.	5,7
Série F8	20,4	5,9	6,3	6,1	s.o.
Série FB	20,0	5,6	6,1	s.o.	5,3
Série FB5	20,1	5,6	6,1	s.o.	5,3
Série J	19,2	4,9	5,4	5,3	s.o.
Série O	21,5	6,7	7,3	7,2	s.o.
Série O5	21,5	6,7	7,3	s.o.	7,7
Série PW	18,9	4,8	5,2	s.o.	4,9
Série PWFB	20,4	5,9	s.o.	s.o.	5,3
Série PWFB5	20,4	6,0	s.o.	s.o.	5,5
Série PWT5	18,9	4,8	s.o.	s.o.	4,2
Série PWT8	19,0	4,8	5,2	s.o.	5,1
Série PWX	21,5	6,8	7,3	s.o.	7,0
Série T5	18,6	4,5	5,0	4,9	s.o.
Série T8	18,6	4,5	5,0	4,8	s.o.
Série LB	18,5	4,5	4,9	s.o.	5,1
Série LF	20,3	s.o.	s.o.	s.o.	8,4
Série LF5	20,3	s.o.	s.o.	s.o.	8,4
Série LM	18,5	4,5	4,9	s.o.	5,3
Série LW	18,8	4,7	s.o.	s.o.	4,2
Série LW5	18,8	4,7	s.o.	s.o.	4,2
Série LX	18,5	4,5	4,9	s.o.	5,1
Indice mixte	20,3	7,4	7,1	6,4	Note 3
Indice des obligations universelles FTSE Canada*	1,6	3,8	2,8	4,0	Note 4
Indice composé S&P/TSX	44,2	10,2	10,1	6,0	Note 5
Indice MSCI Monde Tous pays (net)	37,8	11,2	12,5	12,0	Note 6
Indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert)	1,1	3,8	2,8	4,1	Note 7

* Indice général

L'indice mixte est composé à 45 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 30 % de l'indice composé S&P/TSX, à 20 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) et à 5 % de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert).

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

L'indice 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 MSCI Monde Tous pays (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation dans 23 marchés de pays développés et 26 marchés de pays émergents. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

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

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Les rendements de l'indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 6,4 % pour la série B, 6,5 % pour la série C, 7,2 % pour la série F5, 6,5 % pour la série FB, 6,5 % pour la série FB5, 7,0 % pour la série O5, 6,8 % pour la série PW, 6,4 % pour la série PWFB, 6,4 % pour la série PWFB5, 6,4 % pour la série PWT5, 7,0 % pour la série PWT8, 6,8 % pour la série PWX, 6,8 % pour la série LB, 9,9 % pour la série LF, 9,9 % pour la série LF5, 6,8 % pour la série LM, 6,5 % pour la série LW, 6,5 % pour la série LW5, 6,7 % pour la série LX.
- 4) Les rendements de l'indice des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 3,9 % pour la série B, 3,9 % pour la série C, 4,0 % pour la série F5, 3,0 % pour la série FB, 3,0 % pour la série FB5, 3,4 % pour la série O5, 3,7 % pour la série PW, 3,1 % pour la série PWFB, 3,1 % pour la série PWFB5, 3,1 % pour la série PWT5, 3,8 % pour la série PWT8, 3,8 % pour la série PWX, 3,3 % pour la série LB, 4,5 % pour la série LF, 4,5 % pour la série LF5, 3,2 % pour la série LM, 3,3 % pour la série LW, 3,3 % pour la série LW5, 3,3 % pour la série LX.
- 5) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 6,5 % pour la série B, 6,6 % pour la série C, 9,0 % pour la série F5, 9,1 % pour la série FB, 9,1 % pour la série FB5, 8,2 % pour la série O5, 7,9 % pour la série PW, 8,0 % pour la série PWFB, 8,0 % pour la série PWFB5, 8,0 % pour la série PWT5, 8,2 % pour la série PWT8, 7,8 % pour la série PWX, 7,7 % pour la série LB, 14,3 % pour la série LF, 14,3 % pour la série LF5, 7,8 % pour la série LM, 8,1 % pour la série LW, 8,1 % pour la série LW5, 7,7 % pour la série LX.
- 6) Les rendements de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 11,9 % pour la série B, 12,1 % pour la série C, 10,9 % pour la série F5, 10,6 % pour la série FB, 10,6 % pour la série FB5, 13,4 % pour la série O5, 12,2 % pour la série PW, 11,1 % pour la série PWFB, 11,1 % pour la série PWFB5, 11,1 % pour la série PWT5, 12,5 % pour la série PWT8, 12,3 % pour la série PWX, 13,2 % pour la série LB, 15,6 % pour la série LF, 15,6 % pour la série LF5, 13,6 % pour la série LM, 10,8 % pour la série LW, 10,8 % pour la série LW5, 13,3 % pour la série LX.
- 7) Les rendements de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 4,0 % pour la série B, 4,0 % pour la série C, 4,1 % pour la série F5, 3,1 % pour la série FB, 3,1 % pour la série FB5, 3,7 % pour la série O5, 3,6 % pour la série PW, 3,3 % pour la série PWFB, 3,3 % pour la série PWFB5, 3,3 % pour la série PWT5, 3,7 % pour la série PWT8, 3,7 % pour la série PWX, 3,7 % pour la série LB, 4,7 % pour la série LF, 4,7 % pour la série LF5, 3,7 % pour la série LM, 3,3 % pour la série LW, 3,3 % pour la série LW5, 3,7 % pour la série LX.

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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	58,0
<i>Actions</i>	55,4
<i>Positions acheteur sur contrats à terme**</i>	2,6
<i>Positions vendeur sur contrats à terme†</i>	0,0
Obligations	40,2
<i>Obligations</i>	35,5
<i>Positions acheteur sur contrats à terme††</i>	4,7
<i>Positions vendeur sur contrats à terme§</i>	0,0
Fonds communs de placement	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Trésorerie et placements à court terme	(0,6)
<i>Répartition régionale effective</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Canada	56,3
États-Unis	29,0
Autre	4,7
Allemagne	3,4
Royaume-Uni	1,2
Chine	1,0
Japon	0,9
France	0,8
Pays-Bas	0,7
Suisse	0,6
Corée du Sud	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Australie	0,4
Afrique du Sud	0,3
Mexique	0,3
Trésorerie et placements à court terme	(0,6)

Répartition sectorielle effective

% de la valeur liquidative

Obligations de sociétés	22,6
Services financiers	16,9
Technologie de l'information	7,6
Autre	6,4
Obligations fédérales	6,4
Produits industriels	6,0
Obligations d'État étrangères	6,0
Énergie	5,5
Matières	4,3
Consommation discrétionnaire	3,8
Obligations provinciales	3,6
Services de communication	3,2
Soins de santé	3,1
Consommation courante	2,8
Fonds communs de placement	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Trésorerie et placements à court terme	(0,6)

Exposition nette effective aux devises

% de la valeur liquidative

Dollar canadien	80,0
Dollar américain	8,1
Yen japonais	7,4
Euro	2,6
Couronne suédoise	0,9
Roupie indienne	0,9
Dollar australien	0,8
Autre	(0,7)

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

** Les valeurs théoriques représentent 2,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice Euro STOXX 50 et 0,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice FTSE 100.

† Les valeurs théoriques représentent -1,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice Mini MSCI Marchés émergents.

†† Les valeurs théoriques représentent 0,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni, 2,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans et 2,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans.

§ Les valeurs théoriques représentent -0,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations.

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 PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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
Fonds d'actions canadiennes Symétrie, série R	25,0
Fonds d'obligations canadiennes Symétrie, série R	24,5
Fonds d'actions américaines Symétrie, série R	8,4
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	7,1
FINB Actions canadiennes Mackenzie	6,1
Fonds élargi d'actions Symétrie, série R	5,4
iShares Core S&P 500 ETF	2,3
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,9
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	1,6
Fonds de perception de primes de risque diversifiées Mackenzie, série R	1,5
Fonds de primes de risque améliorées sur actions Mackenzie, série R	1,5
Fonds global macro Mackenzie, série R	1,3
Fonds d'obligations mondiales Symétrie, série R	1,2
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie, série R	1,2
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série R	1,1
Fonds mondial lié à l'inflation Mackenzie, série R	1,1
Fonds de grandes capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	1,0
Vanguard Value ETF	0,9
Fonds quantitatif international de grandes capitalisations Mackenzie, série R	0,8
Fonds multistratégie à rendement absolu Mackenzie, série R	0,8
Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,8
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,8
Fonds de primes de risque améliorées sur titres à revenu fixe Mackenzie, série R	0,7
Fonds à faible volatilité Symétrie, série R	0,5
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	98,3

Les 25 principales positions vendeur du Fonds sous-jacent*

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur euro-obligations [§]	0,0
Contrats à terme sur l'indice Mini MSCI Marchés émergents [†]	0,0
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	0,0

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 PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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	16,64	18,48	18,09	17,64	16,21
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,89	1,01	0,71	0,31	0,29
Total des charges	(0,41)	(0,42)	(0,41)	(0,41)	(0,39)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,25	0,60	0,28	0,54	0,36
Profits (pertes) latent(e)s	2,41	(2,02)	(0,12)	0,02	1,16
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,14	(0,83)	0,46	0,46	1,42
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,23)	(0,21)	(0,06)	–	(0,01)
Des gains en capital	(0,81)	(0,55)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,04)	(0,76)	(0,06)	–	(0,01)
Actif net, à la clôture	18,60	16,64	18,48	18,09	17,64
Série B	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	12,54	13,92	13,63	13,31	12,25
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,67	0,76	0,54	0,23	0,22
Total des charges	(0,31)	(0,32)	(0,32)	(0,33)	(0,31)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,16	0,32	0,28	0,39	0,27
Profits (pertes) latent(e)s	1,82	(1,53)	(0,09)	0,01	0,87
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,34	(0,77)	0,41	0,30	1,05
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,17)	(0,16)	(0,04)	–	–
Des gains en capital	(0,61)	(0,40)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,78)	(0,56)	(0,04)	–	–
Actif net, à la clôture	14,02	12,54	13,92	13,63	13,31

Série C	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	12,73	14,13	13,83	13,48	12,38
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,68	0,77	0,54	0,23	0,23
Total des charges	(0,31)	(0,32)	(0,31)	(0,31)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,44	0,25	0,46	0,23
Profits (pertes) latent(e)s	1,84	(1,55)	(0,09)	0,01	0,89
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,29	(0,66)	0,39	0,39	1,10
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,18)	(0,16)	(0,05)	–	(0,01)
Des gains en capital	(0,62)	(0,43)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,80)	(0,59)	(0,05)	–	(0,01)
Actif net, à la clôture	14,22	12,73	14,13	13,83	13,48
Série F	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	17,24	19,25	18,87	18,30	16,66
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,91	1,05	0,74	0,32	0,30
Total des charges	(0,15)	(0,26)	(0,18)	(0,21)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,12	0,42	0,15	0,54	0,36
Profits (pertes) latent(e)s	2,48	(2,10)	(0,13)	0,02	1,19
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,36	(0,89)	0,58	0,67	1,69
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,38)	(0,25)	(0,18)	–	(0,05)
Des gains en capital	(1,12)	(0,83)	(0,15)	(0,12)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,50)	(1,08)	(0,33)	(0,12)	(0,05)
Actif net, à la clôture	19,09	17,24	19,25	18,87	18,30

- 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 PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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

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

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série F5					
Actif net, à l'ouverture	12,31	14,49	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,63	0,77	0,47	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,11)	(0,20)	(0,12)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,17)	(0,01)	0,06	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,72	(1,54)	(0,08)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,07	(0,98)	0,33	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,26)	(0,18)	(0,15)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,78)	(0,64)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,69)	(0,70)	(0,70)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,73)	(1,52)	(0,85)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	12,93	12,31	14,49	s.o.	s.o.
Série F8					
Actif net, à l'ouverture	10,21	12,38	13,18	13,85	13,71
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,65	0,49	0,23	0,24
Total des charges	(0,09)	(0,16)	(0,12)	(0,15)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,02)	0,21	0,06	0,44	0,32
Profits (pertes) latent(e)s	1,40	(1,30)	(0,08)	0,01	0,94
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,81	(0,60)	0,35	0,53	1,35
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,21)	(0,15)	(0,12)	–	(0,03)
Des gains en capital	(0,67)	(0,53)	(0,10)	(0,09)	–
Remboursement de capital	(0,91)	(0,95)	(1,05)	(1,10)	(1,15)
Distributions annuelles totales³	(1,79)	(1,64)	(1,27)	(1,19)	(1,18)
Actif net, à la clôture	10,34	10,21	12,38	13,18	13,85

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série FB					
Actif net, à l'ouverture	9,95	11,10	10,88	10,55	9,61
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,53	0,62	0,43	0,18	0,18
Total des charges	(0,12)	(0,17)	(0,13)	(0,12)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,20	0,02	0,15	0,29	0,61
Profits (pertes) latent(e)s	1,43	(1,23)	(0,07)	0,01	0,72
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,04	(0,76)	0,38	0,36	1,39
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,21)	(0,14)	(0,09)	–	(0,02)
Des gains en capital	(0,62)	(0,45)	(0,08)	(0,06)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,83)	(0,60)	(0,17)	(0,06)	(0,02)
Actif net, à la clôture	11,03	9,95	11,10	10,88	10,55
Série FB5					
Actif net, à l'ouverture	11,88	13,97	14,41	14,72	14,11
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,63	0,76	0,55	0,25	0,25
Total des charges	(0,10)	(0,18)	(0,16)	(0,19)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	2,21	(1,22)	1,80	0,44	0,32
Profits (pertes) latent(e)s	1,72	(1,51)	(0,09)	0,01	0,99
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	4,46	(2,15)	2,10	0,51	1,40
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,24)	(0,20)	(0,12)	–	(0,04)
Des gains en capital	(0,73)	(0,56)	(0,09)	(0,10)	–
Remboursement de capital	(0,67)	(0,67)	(0,71)	(0,72)	(0,74)
Distributions annuelles totales³	(1,64)	(1,44)	(0,92)	(0,82)	(0,78)
Actif net, à la clôture	12,48	11,88	13,97	14,41	14,72

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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	14,39	16,00	15,67	15,22	13,96
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,76	0,88	0,62	0,27	0,25
Total des charges	(0,28)	(0,32)	(0,30)	(0,30)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,07	0,32	0,23	0,47	0,35
Profits (pertes) latent(e)s	2,08	(1,75)	(0,10)	0,01	1,00
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,63	(0,87)	0,45	0,45	1,32
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,23)	(0,20)	(0,08)	–	(0,03)
Des gains en capital	(0,77)	(0,53)	(0,03)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,00)	(0,73)	(0,11)	–	(0,03)
Actif net, à la clôture	16,04	14,39	16,00	15,67	15,22
Série O	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	14,14	15,86	15,59	15,11	13,63
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,74	0,86	0,61	0,26	0,25
Total des charges	0,02	(0,12)	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,14	0,34	0,21	0,49	0,19
Profits (pertes) latent(e)s	2,02	(1,72)	(0,10)	0,01	0,98
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,92	(0,64)	0,72	0,76	1,42
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,40)	(0,22)	(0,22)	(0,02)	(0,05)
Des gains en capital	(1,07)	(0,83)	(0,25)	(0,24)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,47)	(1,05)	(0,47)	(0,26)	(0,05)
Actif net, à la clôture	15,54	14,14	15,86	15,59	15,11

Série O5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	12,80	15,11	15,76	16,23	15,56
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,66	0,80	0,60	0,27	0,27
Total des charges	0,01	(0,11)	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,29	0,33	0,21	0,49	0,63
Profits (pertes) latent(e)s	1,78	(1,60)	(0,10)	0,01	1,06
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,74	(0,58)	0,71	0,77	1,96
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,34)	(0,20)	(0,21)	(0,02)	(0,06)
Des gains en capital	(0,97)	(0,79)	(0,25)	(0,26)	–
Remboursement de capital	(0,72)	(0,73)	(0,91)	(0,96)	(0,98)
Distributions annuelles totales³	(2,03)	(1,72)	(1,37)	(1,24)	(1,04)
Actif net, à la clôture	13,33	12,80	15,11	15,76	16,23
Série PW	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,17	12,41	12,14	11,81	10,85
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,59	0,68	0,48	0,21	0,20
Total des charges	(0,24)	(0,26)	(0,25)	(0,26)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,25	0,18	0,36	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	1,61	(1,36)	(0,08)	0,01	0,77
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,05	(0,69)	0,33	0,32	0,97
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,17)	(0,15)	(0,05)	–	(0,01)
Des gains en capital	(0,58)	(0,40)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,75)	(0,55)	(0,05)	–	(0,01)
Actif net, à la clôture	12,46	11,17	12,41	12,14	11,81

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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 PWFB					
Actif net, à l'ouverture	9,32	10,41	10,20	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,49	0,57	0,40	0,17	s.o.
Total des charges	(0,08)	(0,14)	(0,09)	(0,10)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,05	0,24	0,19	0,24	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,34	(1,14)	(0,07)	0,01	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,80	(0,47)	0,43	0,32	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,21)	(0,14)	(0,10)	–	s.o.
Des gains en capital	(0,61)	(0,45)	(0,09)	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,82)	(0,59)	(0,19)	–	s.o.
Actif net, à la clôture	10,31	9,32	10,41	10,20	s.o.
Série PWFB5					
Actif net, à l'ouverture	12,01	14,13	14,59	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,62	0,75	0,56	0,25	s.o.
Total des charges	(0,12)	(0,16)	(0,10)	(0,10)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,85)	0,26	0,21	0,41	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,68	(1,50)	(0,09)	0,01	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,33	(0,65)	0,58	0,57	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,25)	(0,18)	(0,15)	–	s.o.
Des gains en capital	(0,82)	(0,64)	(0,16)	(0,24)	s.o.
Remboursement de capital	(0,67)	(0,68)	(0,72)	(0,75)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,74)	(1,50)	(1,03)	(0,99)	s.o.
Actif net, à la clôture	12,56	12,01	14,13	14,59	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWT5					
Actif net, à l'ouverture	11,74	13,72	14,24	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,61	0,73	0,54	0,25	s.o.
Total des charges	(0,25)	(0,28)	(0,28)	(0,31)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,07)	0,30	0,16	0,44	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,65	(1,47)	(0,09)	0,01	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,94	(0,72)	0,33	0,39	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,17)	(0,16)	(0,06)	–	s.o.
Des gains en capital	(0,61)	(0,44)	–	(0,24)	s.o.
Remboursement de capital	(0,66)	(0,66)	(0,82)	(0,89)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,44)	(1,26)	(0,88)	(1,13)	s.o.
Actif net, à la clôture	12,42	11,74	13,72	14,24	s.o.
Série PWT8					
Actif net, à l'ouverture	9,98	12,03	12,79	13,49	13,46
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,51	0,63	0,48	0,23	0,24
Total des charges	(0,20)	(0,24)	(0,25)	(0,28)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,05	0,27	0,17	0,39	0,28
Profits (pertes) latent(e)s	1,38	(1,27)	(0,08)	0,01	0,93
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,74	(0,61)	0,32	0,35	1,16
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,14)	(0,14)	(0,05)	–	(0,01)
Des gains en capital	(0,52)	(0,39)	–	–	–
Remboursement de capital	(0,89)	(0,92)	(1,03)	(1,07)	(1,12)
Distributions annuelles totales³	(1,55)	(1,45)	(1,08)	(1,07)	(1,13)
Actif net, à la clôture	10,21	9,98	12,03	12,79	13,49

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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 PWX					
Actif net, à l'ouverture	11,58	12,98	12,77	12,37	11,16
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,61	0,70	0,50	0,21	0,20
Total des charges	0,02	(0,09)	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,33	0,18	0,40	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	1,66	(1,41)	(0,08)	0,01	0,81
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,37	(0,47)	0,60	0,62	1,26
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,33)	(0,18)	(0,18)	(0,01)	(0,04)
Des gains en capital	(0,88)	(0,68)	(0,21)	(0,20)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,21)	(0,86)	(0,39)	(0,21)	(0,04)
Actif net, à la clôture	12,73	11,58	12,98	12,77	12,37

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWX8					
Actif net, à l'ouverture	s.o.	12,29	13,12	13,80	13,52
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	s.o.	0,64	0,50	0,23	0,24
Total des charges	s.o.	(0,09)	(0,01)	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	0,23	0,07	0,41	0,29
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	(1,28)	(0,08)	0,01	0,94
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	(0,50)	0,48	0,65	1,47
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	s.o.	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	s.o.	(0,16)	(0,17)	(0,01)	(0,05)
Des gains en capital	s.o.	(0,64)	(0,21)	(0,22)	–
Remboursement de capital	s.o.	(0,95)	(1,05)	(1,10)	(1,14)
Distributions annuelles totales³	s.o.	(1,75)	(1,43)	(1,33)	(1,19)
Actif net, à la clôture	s.o.	10,08	12,29	13,12	13,80

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série T5					
Actif net, à l'ouverture	12,78	14,91	15,49	16,03	15,67
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,66	0,80	0,59	0,27	0,28
Total des charges	(0,31)	(0,33)	(0,34)	(0,36)	(0,36)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,49	0,31	0,21	0,49	0,33
Profits (pertes) latent(e)s	1,80	(1,60)	(0,10)	0,01	1,09
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,64	(0,82)	0,36	0,41	1,34
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,17)	(0,16)	(0,05)	–	(0,01)
Des gains en capital	(0,62)	(0,45)	–	–	–
Remboursement de capital	(0,71)	(0,71)	(0,89)	(0,95)	(0,97)
Distributions annuelles totales³	(1,50)	(1,32)	(0,94)	(0,95)	(0,98)
Actif net, à la clôture	13,54	12,78	14,91	15,49	16,03

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série T8					
Actif net, à l'ouverture	9,74	11,73	12,48	13,19	13,18
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,50	0,62	0,47	0,22	0,23
Total des charges	(0,23)	(0,26)	(0,27)	(0,29)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	0,29	0,19	0,37	0,27
Profits (pertes) latent(e)s	1,35	(1,24)	(0,08)	0,01	0,91
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,73	(0,59)	0,31	0,31	1,11
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,12)	(0,12)	(0,04)	–	–
Des gains en capital	(0,48)	(0,35)	–	–	–
Remboursement de capital	(0,87)	(0,90)	(0,99)	(1,04)	(1,10)
Distributions annuelles totales³	(1,47)	(1,37)	(1,03)	(1,04)	(1,10)
Actif net, à la clôture	9,98	9,74	11,73	12,48	13,19

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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	12,54	13,91	13,63	13,29	12,23
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,67	0,76	0,54	0,23	0,22
Total des charges	(0,32)	(0,33)	(0,32)	(0,32)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	0,38	(0,11)	0,61	0,31
Profits (pertes) latent(e)s	1,81	(1,53)	(0,09)	0,01	0,86
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,27	(0,72)	0,02	0,53	1,09
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,17)	(0,15)	(0,04)	–	–
Des gains en capital	(0,59)	(0,41)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,76)	(0,56)	(0,04)	–	–
Actif net, à la clôture	14,02	12,54	13,91	13,63	13,29

Série LF	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	9,27	10,43	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,49	0,58	0,12	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,09)	(0,17)	(0,03)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	(0,41)	0,47	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,33	(1,17)	(0,02)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,77	(1,17)	0,54	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,20)	(0,14)	(0,13)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,60)	(0,51)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,80)	(0,65)	(0,13)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,27	9,27	10,43	s.o.	s.o.

Série LF5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	13,06	15,46	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,67	0,83	0,18	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,12)	(0,23)	(0,04)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	(0,46)	0,83	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,83	(1,67)	(0,03)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,46	(1,53)	0,94	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,27)	(0,19)	(0,20)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,85)	(0,76)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,73)	(0,74)	(0,19)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,85)	(1,70)	(0,39)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	13,70	13,06	15,46	s.o.	s.o.

Série LM	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	8,34	9,73	10,11	10,47	10,25
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,43	0,52	0,39	0,18	0,18
Total des charges	(0,21)	(0,22)	(0,23)	(0,24)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,40	(0,12)	0,42	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	1,18	(1,03)	(0,07)	0,01	0,71
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,49	(0,33)	(0,03)	0,37	0,86
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,11)	(0,10)	(0,03)	–	–
Des gains en capital	(0,39)	(0,28)	–	–	–
Remboursement de capital	(0,47)	(0,47)	(0,58)	(0,62)	(0,64)
Distributions annuelles totales³	(0,97)	(0,85)	(0,61)	(0,62)	(0,64)
Actif net, à la clôture	8,84	8,34	9,73	10,11	10,47

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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 LW	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	9,10	10,10	10,00	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,55	0,39	0,05	s.o.
Total des charges	(0,21)	(0,22)	(0,22)	(0,07)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	0,19	0,21	(0,05)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,32	(1,11)	(0,07)	–	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,62	(0,59)	0,31	(0,07)	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,13)	(0,12)	(0,04)	–	s.o.
Des gains en capital	(0,46)	(0,31)	(0,10)	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,59)	(0,43)	(0,14)	–	s.o.
Actif net, à la clôture	10,16	9,10	10,10	10,00	s.o.

Série LW5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,99	14,00	14,70	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,62	0,75	0,55	0,08	s.o.
Total des charges	(0,27)	(0,29)	(0,31)	(0,11)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,45	0,30	(0,06)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,69	(1,49)	(0,09)	–	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,13	(0,58)	0,45	(0,09)	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,17)	(0,16)	(0,05)	–	s.o.
Des gains en capital	(0,60)	(0,43)	(0,16)	–	s.o.
Remboursement de capital	(0,67)	(0,67)	(0,84)	(0,30)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,44)	(1,26)	(1,05)	(0,30)	s.o.
Actif net, à la clôture	12,69	11,99	14,00	14,70	s.o.

Série LX	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,61	13,54	14,07	14,58	14,26
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,60	0,73	0,54	0,25	0,25
Total des charges	(0,29)	(0,31)	(0,32)	(0,34)	(0,34)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,17	0,24	(0,12)	0,64	0,33
Profits (pertes) latent(e)s	1,64	(1,45)	(0,09)	0,01	0,97
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,12	(0,79)	0,01	0,56	1,21
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,15)	(0,14)	(0,04)	–	–
Des gains en capital	(0,55)	(0,39)	–	–	–
Remboursement de capital	(0,65)	(0,65)	(0,81)	(0,86)	(0,89)
Distributions annuelles totales³	(1,35)	(1,18)	(0,85)	(0,86)	(0,89)
Actif net, à la clôture	12,30	11,61	13,54	14,07	14,58

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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

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	34 742	38 757	53 027	77 027	118 183
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 868	2 329	2 870	4 258	6 701
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,29	2,28	2,27	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,29	2,28	2,27	2,27	2,27
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	18,60	16,64	18,48	18,09	17,64

Série B	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	399	426	488	930	1 954
Titres en circulation (en milliers) ¹	28	34	35	68	147
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,29	2,28	2,35	2,44	2,45
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,29	2,28	2,35	2,44	2,45
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	14,02	12,54	13,92	13,63	13,31

Série C	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	760	673	839	1 294	2 241
Titres en circulation (en milliers) ¹	53	53	59	94	166
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,27	2,26	2,26	2,24	2,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,27	2,26	2,26	2,24	2,23
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	14,22	12,73	14,13	13,83	13,48

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	72 104	65 956	71 873	10 643	15 860
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 777	3 826	3 733	564	867
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,96	0,95	0,96	1,13	1,12
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,96	0,95	0,96	1,13	1,12
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	19,09	17,24	19,25	18,87	18,30

Série F5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 976	1 231	1 765	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	153	100	122	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,95	0,97	0,99	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,95	0,97	0,99	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,93	12,31	14,49	s.o.	s.o.

Série F8	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	14 290	10 786	11 902	1 080	1 390
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 381	1 057	962	82	100
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,93	0,92	0,93	1,11	1,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,93	0,92	0,93	1,11	1,11
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	10,34	10,21	12,38	13,18	13,85

Série FB	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	171	228	106	226	210
Titres en circulation (en milliers) ¹	16	23	10	21	20
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,15	1,16	1,17	1,18	1,18
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,15	1,16	1,17	1,18	1,18
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	11,03	9,95	11,10	10,88	10,55

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 PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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 FB5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	38	19	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	3	1	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,12	1,16	1,19	1,19	1,19
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,12	1,16	1,19	1,19	1,19
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	12,48	11,88	13,97	14,41	14,72

	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	2 927	2 462	2 729	2 690	2 616
Titres en circulation (en milliers) ¹	182	171	171	172	172
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,91	1,91	1,91	1,91	1,90
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,91	1,91	1,91	1,91	1,90
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	16,04	14,39	16,00	15,67	15,22

	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	12 941	13 115	14 518	18 034	19 943
Titres en circulation (en milliers) ¹	833	928	915	1 156	1 320
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,01	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	15,54	14,14	15,86	15,59	15,11

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série O5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	15 269	17 135	19 173	20 129	22 106
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 146	1 338	1 269	1 277	1 362
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,01	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	13,33	12,80	15,11	15,76	16,23

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PW					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	129 192	115 511	128 058	100 773	52 943
Titres en circulation (en milliers) ¹	10 367	10 342	10 319	8 302	4 481
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,05	2,04	2,06	2,15	2,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,05	2,04	2,06	2,15	2,16
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	12,46	11,17	12,41	12,14	11,81

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWFB					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	11 568	9 210	9 260	4 499	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 122	989	890	441	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,92	0,91	0,92	1,01	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,92	0,91	0,92	1,01	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,31	9,32	10,41	10,20	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWFB5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	107	1	1	1	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	9	–	–	–	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,93	0,96	0,98	1,08	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,93	0,96	0,98	1,08	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,56	12,01	14,13	14,59	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWT5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	15 202	10 315	11 308	8 933	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 224	878	824	627	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,04	2,03	2,05	2,15	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,04	2,03	2,05	2,15	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,42	11,74	13,72	14,24	s.o.

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWT8					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	10 814	9 195	11 700	11 663	8 025
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 060	921	972	912	595
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,03	2,01	2,03	2,12	2,13
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,03	2,01	2,03	2,12	2,13
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	10,21	9,98	12,03	12,79	13,49

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWX					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	14 356	12 826	16 901	18 165	22 079
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 128	1 108	1 302	1 423	1 784
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,01	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	12,73	11,58	12,98	12,77	12,37

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWX8					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	s.o.	1	1	90	95
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	–	–	7	7
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	s.o.	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	10,08	12,29	13,12	13,80

	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	4 573	7 789	9 619	12 586	18 720
Titres en circulation (en milliers) ¹	338	610	645	813	1 168
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,30	2,29	2,28	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,30	2,29	2,28	2,27	2,27
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	13,54	12,78	14,91	15,49	16,03

	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	2 953	3 186	4 112	4 911	7 486
Titres en circulation (en milliers) ¹	296	327	350	393	567
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,27	2,27	2,28	2,28	2,29
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,27	2,27	2,28	2,28	2,29
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	9,98	9,74	11,73	12,48	13,19

	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	12 051	11 514	14 019	21 808	49 637
Titres en circulation (en milliers) ¹	860	918	1 008	1 600	3 734
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,36	2,36
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,36	2,36
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	14,02	12,54	13,91	13,63	13,29

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série LF					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	27 700	19 305	4 365	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 698	2 082	419	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,98	0,98	0,97	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,98	0,98	0,97	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,27	9,27	10,43	s.o.	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série LF5					
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	11 548	9 411	1 951	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	843	721	126	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,98	0,98	0,97	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,98	0,98	0,97	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,70	13,06	15,46	s.o.	s.o.

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série LM	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2 739	2 751	4 785	11 459	44 130
Titres en circulation (en milliers) ¹	310	330	492	1 133	4 213
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,36	2,36
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,36	2,36
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	8,84	8,34	9,73	10,11	10,47

Série LW	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	57 734	46 801	59 083	51 365	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	5 682	5 142	5 848	5 139	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,13	2,13	2,21	2,20	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,13	2,13	2,21	2,20	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,16	9,10	10,10	10,00	s.o.

Série LW5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	26 348	23 761	36 570	33 136	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 076	1 981	2 613	2 255	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,13	2,13	2,21	2,20	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,13	2,13	2,21	2,20	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,69	11,99	14,00	14,70	s.o.

Série LX	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 535	1 712	1 879	3 882	14 034
Titres en circulation (en milliers) ¹	125	148	139	276	963
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,36	2,36
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,36	2,36
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,75	10,80	6,19	6,37	7,50
Valeur liquidative par titre (\$)	12,30	11,61	13,54	14,07	14,58

Frais de gestion

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

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

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

Au cours de l'exercice, Mackenzie a utilisé environ 44 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 43 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de l'exercice. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série.

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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 19 novembre 2008

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries J, O, O5, PWX et PWX8 ne sont plus offerts à la vente.

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

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

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

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

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

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

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

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

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	24 novembre 2008	1,85 %	0,20 %
Série B	6 mai 2011	1,85 %	0,20 %
Série C	13 mai 2011	1,76 %	0,27 %
Série F	13 janvier 2009	0,70 %	0,15 %
Série F5	1 ^{er} juin 2018	0,70 %	0,15 %
Série F8	4 juin 2009	0,70 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,20 %
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,20 %
Série J	10 février 2010	1,50 %	0,20 %
Série O	3 mars 2011	-1)	-*
Série O5	5 avril 2012	-1)	-*
Série PW	24 octobre 2013	1,70 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWFB5	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,70 %	0,15 %
Série PWT8	17 octobre 2013	1,70 %	0,15 %
Série PWX	20 novembre 2013	-2)	-2)
Série PWX8	Aucun titre émis ³⁾	-2)	-2)
Série T5	26 janvier 2009	1,85 %	0,20 %
Série T8	5 décembre 2008	1,85 %	0,20 %
Série LB	9 février 2012	1,85 %	0,20 %
Série LF	7 décembre 2018	0,70 %	0,15 %
Série LF5	7 décembre 2018	0,70 %	0,15 %
Série LM	30 janvier 2012	1,85 %	0,20 %
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,70 %	0,15 %
Série LW5	1 ^{er} décembre 2017	1,70 %	0,15 %
Série LX	6 février 2012	1,85 %	0,20 %

* Sans objet.

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) La date d'établissement initiale de la série est le 17 mars 2014. Tous les titres de la série ont été rachetés le 12 mars 2021.