

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, assujéti, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les écloions 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 REVENU PRUDENT 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.

Le Fonds est fermé aux nouvelles souscriptions.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise un revenu et une certaine croissance du capital à long terme en investissant principalement dans d'autres fonds communs de placement qui investissent dans des 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 revenu prudent Symétrie (le « Fonds sous-jacent »). La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes : 15 % à 35 % en titres de participation et 65 % à 85 % 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 plus récent 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 faible au risque. 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 un rendement de 10,6 % (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 10,4 % 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.

* L'indice mixte est composé à 65 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 1,6 %), à 12,5 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) (rendement de 37,8 %), à 12,5 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de 44,2 %) et à 10 % de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) (rendement de 1,1 %).

CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT SYMÉTRIE

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

Le Fonds a affiché un rendement comparable à celui de l'indice mixte, la sous-pondération des titres à revenu fixe ayant contribué à son rendement.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds, la surpondération des obligations de sociétés a contribué au rendement. La durée des obligations gouvernementales a nuí au rendement.

Au sein de la composante en actions du Fonds, la sélection de titres à Taïwan et au Royaume-Uni a contribué au rendement. Sur le plan sectoriel, la sous-pondération de l'énergie et la sélection de titres des matières ont été favorables. En revanche, la sélection de titres au Canada a pesé sur les résultats. Sur le plan sectoriel, la sélection de titres dans les services financiers et la technologie de l'information a été défavorable.

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 nuí 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 titres à revenu fixe du Fonds, l'exposition aux obligations fédérales a été réduite au profit d'une augmentation du poids des obligations de sociétés, qui étaient plus attrayantes selon l'équipe. Dans la composante en actions du Fonds, la pondération du secteur des services financiers a augmenté.

Les changements apportés au portefeuille comprennent l'ajout de nouvelles positions dans le iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF, le FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie, le iShares Core S&P 500 ETF, le FINB Actions canadiennes Mackenzie et le SPDR Bloomberg Barclays Capital High Yield Bond ETF.

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 570,1 millions de dollars au 31 mars 2020 à 506,6 millions de dollars au 31 mars 2021, soit une diminution de 11,1 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 61,5 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 119,3 millions de dollars et à des distributions en espèces de 5,7 millions de dollars.

Frais et charges

Les ratios des frais de gestion (« RFG ») de 1,89 % pour la série A et de 1,91 % pour la série LB au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021 ont été légèrement supérieurs aux RFG de 1,87 % pour la série A et de 1,90 % pour la série LB au cours de 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.

CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT SYMÉTRIE

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

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.

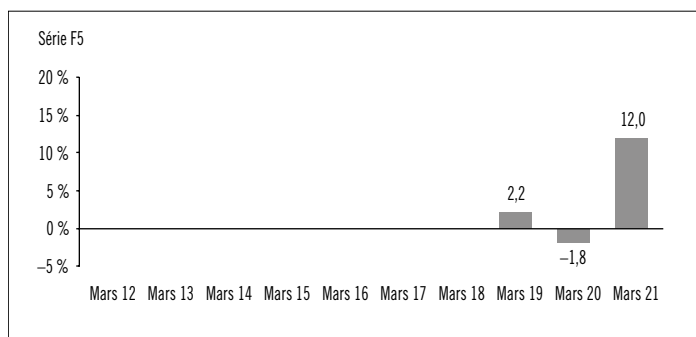
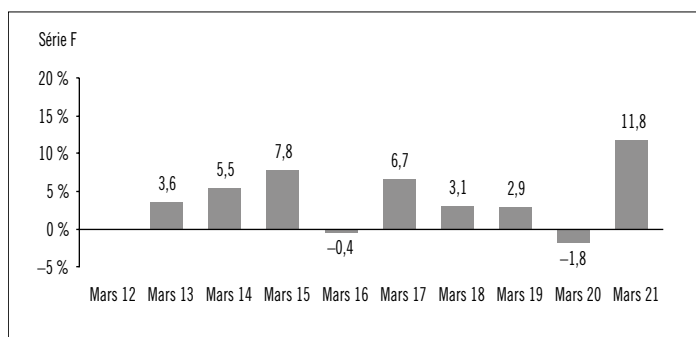
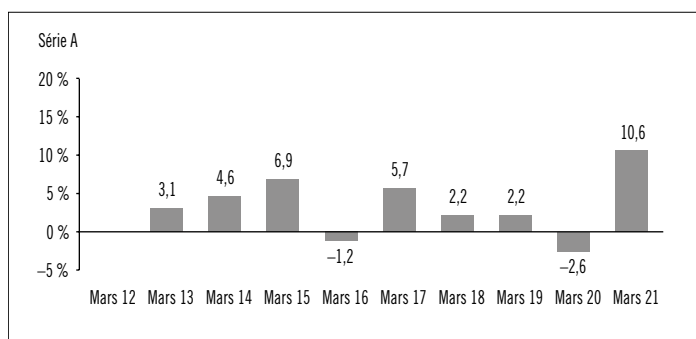
Rendement passé

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.

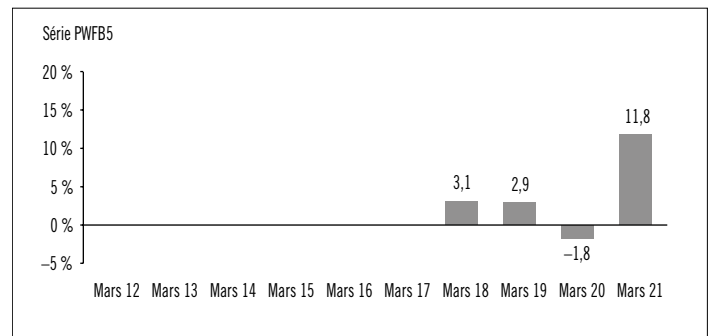
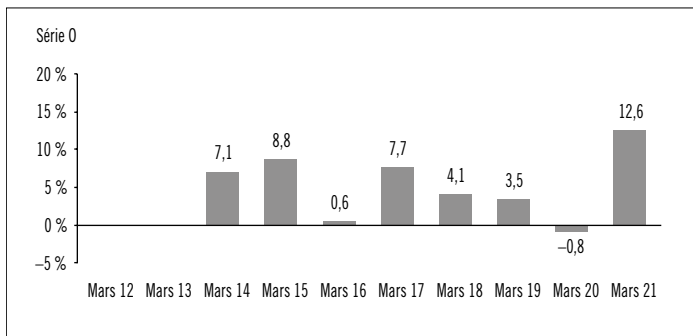
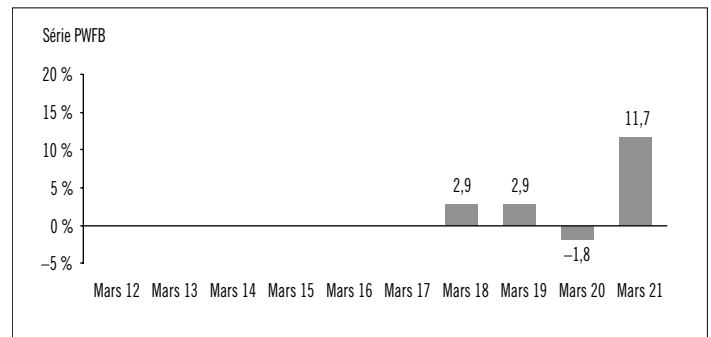
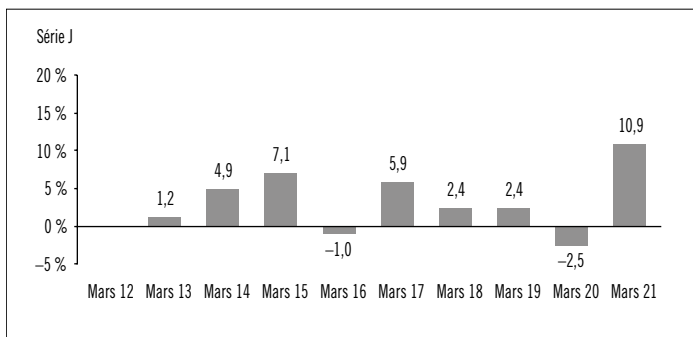
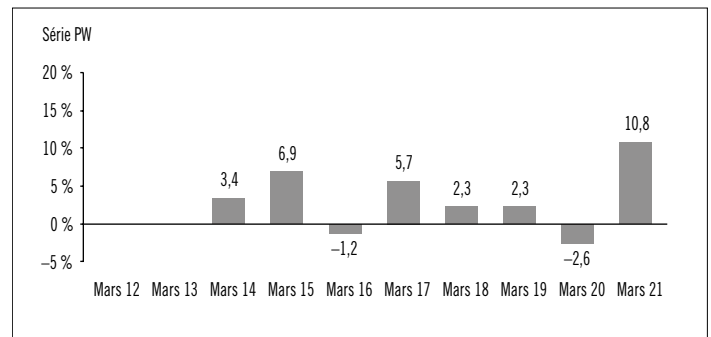
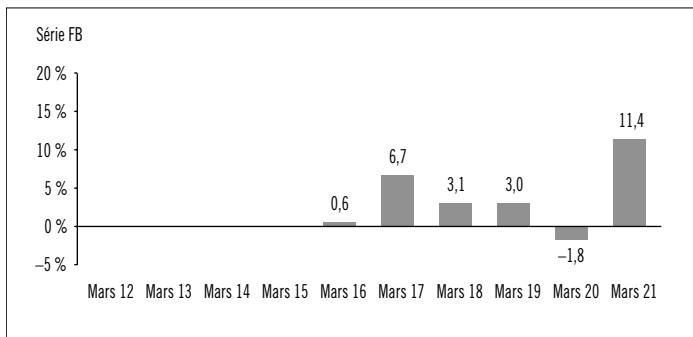
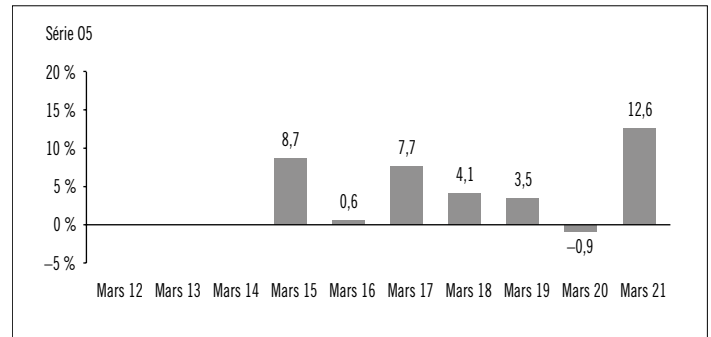
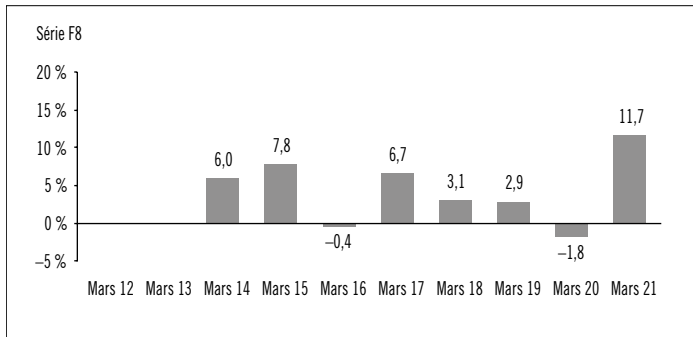
Rendements annuels

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*.



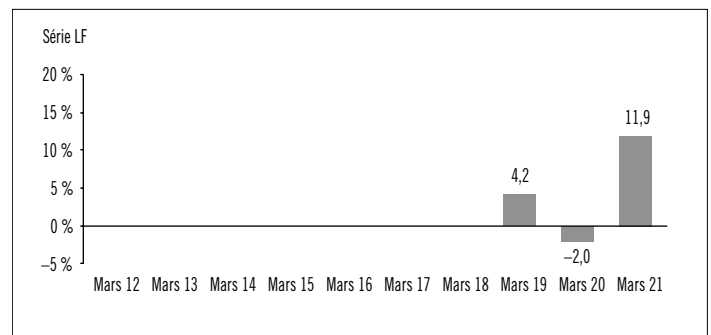
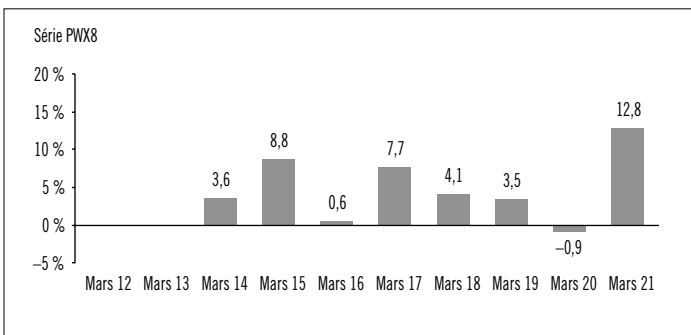
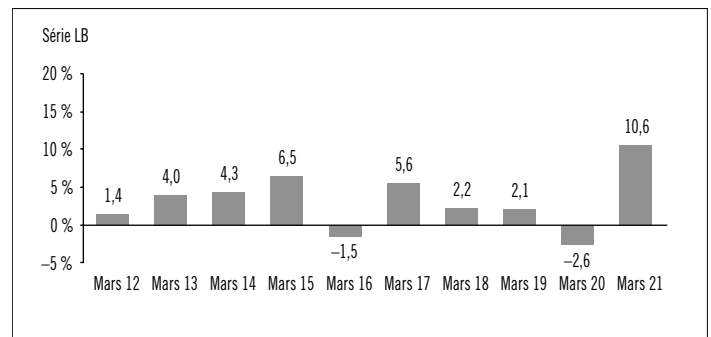
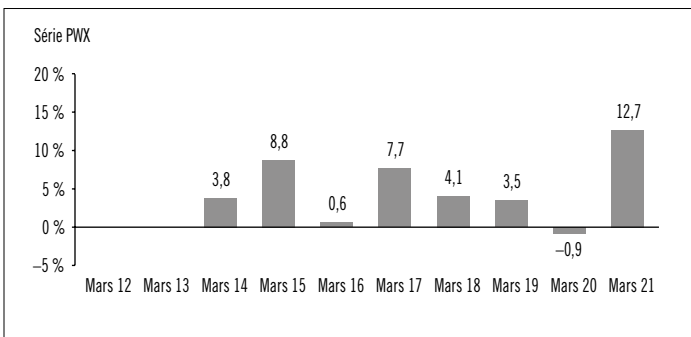
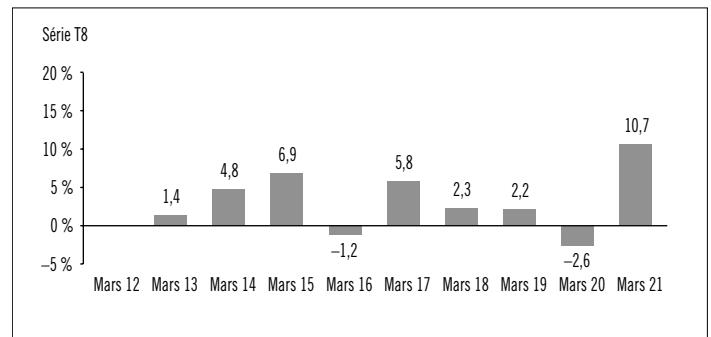
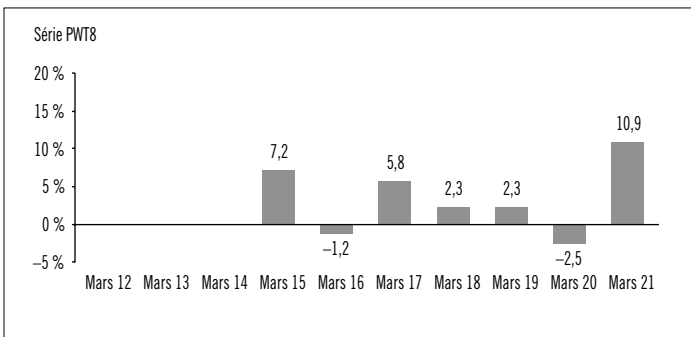
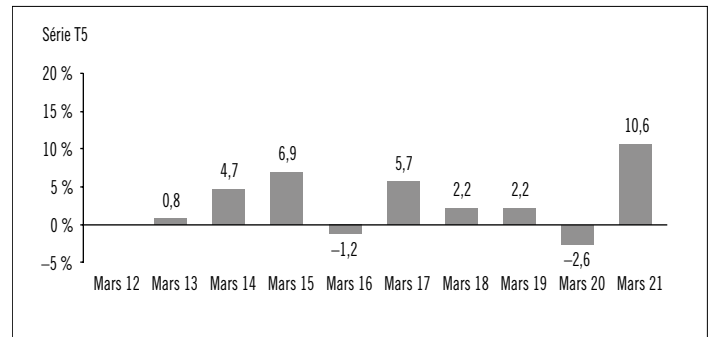
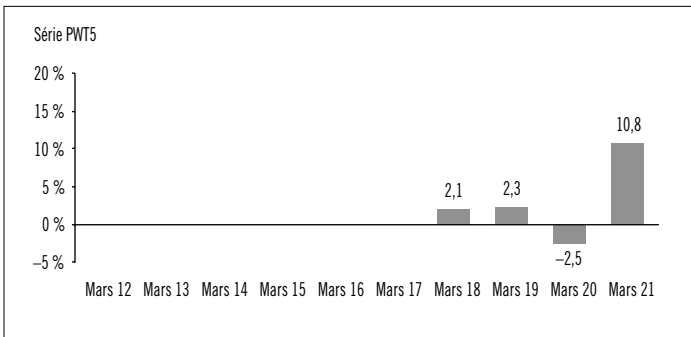
CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT SYMÉTRIE

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



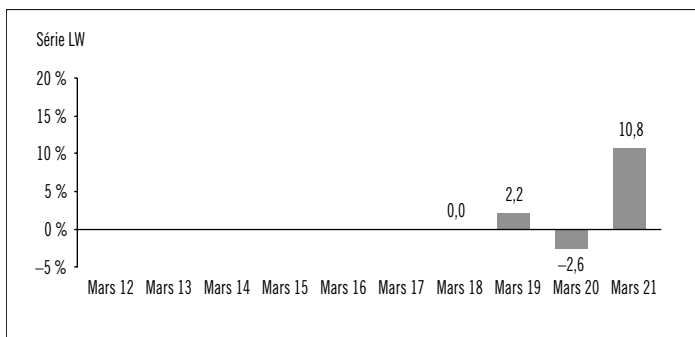
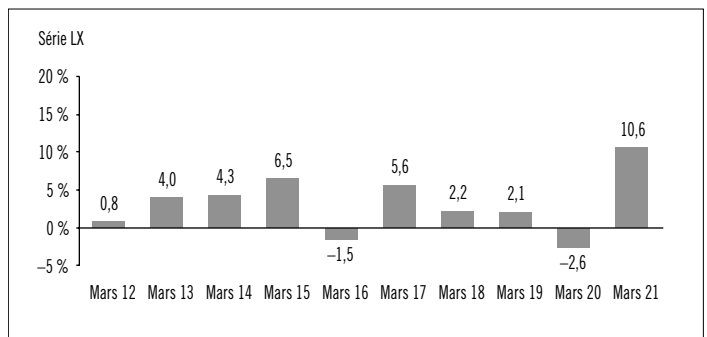
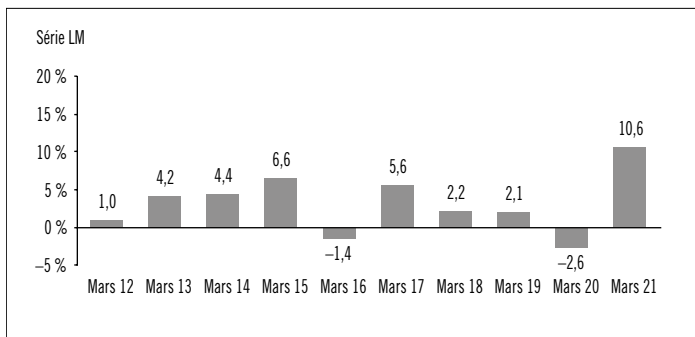
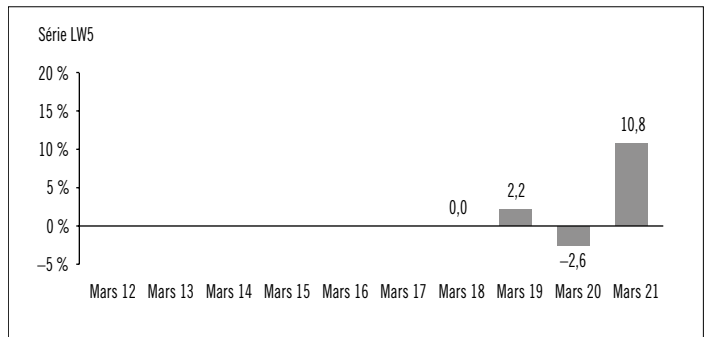
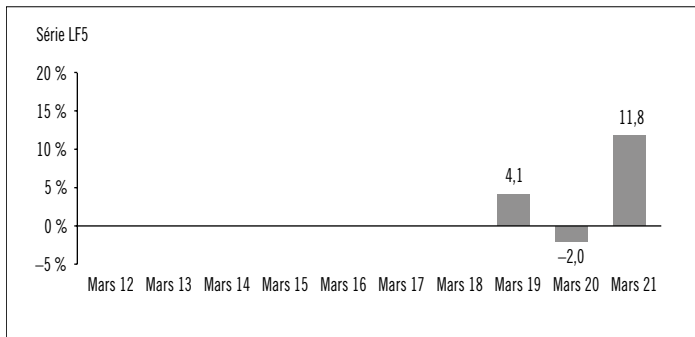
CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT SYMÉTRIE

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



CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT SYMÉTRIE

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



CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT 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	10,6	3,3	3,5	s.o.	3,6
Série F	11,8	4,1	4,4	s.o.	4,5
Série F5	12,0	s.o.	s.o.	s.o.	4,2
Série F8	11,7	4,1	4,4	s.o.	4,6
Série FB	11,4	4,0	4,4	s.o.	4,1
Série J	10,9	3,5	3,7	s.o.	3,7
Série O	12,6	4,9	5,3	s.o.	5,5
Série O5	12,6	4,9	5,3	s.o.	5,1
Série PW	10,8	3,4	3,6	s.o.	3,6
Série PWFB	11,7	4,1	s.o.	s.o.	3,8
Série PWFB5	11,8	4,1	s.o.	s.o.	3,9
Série PWT5	10,8	3,4	s.o.	s.o.	3,0
Série PWT8	10,9	3,4	3,7	s.o.	3,5
Série PWX	12,7	5,0	5,3	s.o.	5,4
Série PWX8	12,8	5,0	5,3	s.o.	5,4
Série T5	10,6	3,2	3,5	s.o.	3,5
Série T8	10,7	3,3	3,6	s.o.	3,6
Série LB	10,6	3,2	3,5	s.o.	3,5
Série LF	11,9	s.o.	s.o.	s.o.	5,9
Série LF5	11,8	s.o.	s.o.	s.o.	5,8
Série LM	10,6	3,2	3,5	s.o.	3,5
Série LW	10,8	3,3	s.o.	s.o.	3,0
Série LW5	10,8	3,3	s.o.	s.o.	3,0
Série LX	10,6	3,2	3,5	s.o.	3,4
Indice mixte	10,4	5,7	5,0	s.o.	Note 3
Indice des obligations universelles FTSE Canada*	1,6	3,8	2,8	s.o.	Note 4
Indice MSCI Monde Tous pays (net)	37,8	11,2	12,5	s.o.	Note 5
Indice composé S&P/TSX	44,2	10,2	10,1	s.o.	Note 6
Indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert)	1,1	3,8	2,8	s.o.	Note 7

* Indice général

L'indice mixte est composé à 65 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 12,5 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net), à 12,5 % de l'indice composé S&P/TSX et à 10 % de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert).

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

L'indice MSCI Monde Tous pays (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation dans 23 marchés de pays développés et 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 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 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 : 5,3 % pour la série A, 5,3 % pour la série F, 5,7 % pour la série F5, 5,5 % pour la série F8, 4,8 % pour la série FB, 5,3 % pour la série J, 5,4 % pour la série O, 5,1 % pour la série O5, 5,3 % pour la série PW, 4,8 % pour la série PWFB, 4,8 % pour la série PWFB5, 4,8 % pour la série PWT5, 5,1 % pour la série PWT8, 5,4 % pour la série PWX, 5,4 % pour la série PWX8, 5,2 % pour la série T5, 5,3 % pour la série T8, 5,3 % pour la série LB, 7,3 % pour la série LF, 7,3 % pour la série LF5, 5,2 % pour la série LM, 5,0 % pour la série LW, 5,0 % pour la série LW5, 5,2 % 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 : 3,2 % pour la série A, 3,2 % pour la série F, 4,0 % pour la série F5, 3,7 % pour la série F8, 3,0 % pour la série FB, 3,3 % pour la série J, 3,4 % pour la série O, 3,5 % 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, 3,5 % pour la série PWT8, 3,7 % pour la série PWX, 3,8 % pour la série PWX8, 3,3 % pour la série T5, 3,3 % pour la série T8, 3,3 % pour la série LB, 4,5 % pour la série LF, 4,5 % pour la série LF5, 3,3 % pour la série LM, 3,3 % pour la série LW, 3,3 % pour la série LW5, 3,2 % pour la série LX.
- 5) Les rendements de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 14,2 % pour la série A, 14,2 % pour la série F, 10,9 % pour la série F5, 12,8 % pour la série F8, 10,6 % pour la série FB, 13,6 % pour la série J, 13,4 % pour la série O, 11,5 % 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, 11,7 % pour la série PWT8, 12,0 % pour la série PWX, 12,0 % pour la série PWX8, 13,6 % pour la série T5, 13,8 % pour la série T8, 13,8 % pour la série LB, 15,6 % pour la série LF, 15,6 % pour la série LF5, 13,5 % pour la série LM, 10,8 % pour la série LW, 10,8 % pour la série LW5, 13,6 % pour la série LX.
- 6) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 8,4 % pour la série A, 8,4 % pour la série F, 9,0 % pour la série F5, 8,8 % pour la série F8, 9,1 % pour la série FB, 8,0 % pour la série J, 8,8 % pour la série O, 6,9 % pour la série O5, 7,8 % pour la série PW, 8,0 % pour la série PWFB, 8,0 % pour la série PWFB5, 8,0 % pour la série PWT5, 7,1 % pour la série PWT8, 8,0 % pour la série PWX, 7,9 % pour la série PWX8, 7,9 % pour la série T5, 8,1 % pour la série T8, 8,0 % 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, 7,8 % 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 : 3,4 % pour la série A, 3,4 % pour la série F, 4,1 % pour la série F5, 3,7 % pour la série F8, 3,1 % pour la série FB, 3,4 % pour la série J, 3,6 % pour la série O, 3,5 % 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, 3,5 % pour la série PWT8, 3,7 % pour la série PWX, 3,8 % pour la série PWX8, 3,4 % pour la série T5, 3,4 % pour la série T8, 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 REVENU PRUDENT 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

Répartition effective du portefeuille % de la valeur liquidative

Obligations	64,4
Obligations	54,6
Positions acheteur sur contrats à terme**	9,8
Positions vendeur sur contrats à terme†	0,0
Actions	32,6
Actions	29,8
Positions acheteur sur contrats à terme††	2,8
Positions vendeur sur contrats à terme§	0,0
Fonds communs de placement	4,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Trésorerie et placements à court terme§§	(1,8)

Répartition régionale effective % de la valeur liquidative

Canada	57,9
États-Unis	27,7
Autre	4,3
Allemagne	3,8
Royaume-Uni	2,2
France	0,9
Chine	0,9
Japon	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Pays-Bas	0,6
Corée du Sud	0,5
Australie	0,4
Suisse	0,4
Brésil	0,4
Mexique	0,4
Trésorerie et placements à court terme§§	(1,8)

* Le Fonds est actuellement entièrement investi dans le Portefeuille revenu prudent 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 0,8 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni et 9,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans.

† Les valeurs théoriques représentent -0,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans.

†† Les valeurs théoriques représentent 2,8 % 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 -1,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice Mini MSCI Marchés émergents.

§§ Une portion de la répartition effective de la trésorerie du Fonds sous-jacent est investie dans des titres de série R d'un fonds du marché monétaire géré par Mackenzie.

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.

Répartition sectorielle effective

% de la valeur liquidative

Obligations de sociétés	35,9
Obligations fédérales	15,1
Services financiers	9,3
Obligations d'État étrangères	6,6
Autre	5,8
Obligations provinciales	5,0
Technologie de l'information	4,3
Fonds communs de placement	4,1
Produits industriels	3,0
Énergie	2,7
Consommation discrétionnaire	2,2
Matières	2,0
Soins de santé	1,9
Services de communication	1,7
Consommation courante	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Trésorerie et placements à court terme§§	(1,8)

Exposition nette effective aux devises

% de la valeur liquidative

Dollar canadien	82,2
Dollar américain	6,5
Yen japonais	5,2
Euro	3,2
Autre	1,1
Dollar de Hong Kong	0,6
Roupie indienne	0,6
Couronne suédoise	0,6

CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT 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'obligations canadiennes Symétrie, série R	32,6
Fonds d'actions canadiennes Symétrie, série R	10,4
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	7,6
Trésorerie et placements à court terme	5,8
Fonds d'actions américaines Symétrie, série R	4,7
Fonds d'obligations mondiales Symétrie, série R	4,7
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	4,3
Fonds élargi d'actions Symétrie, série R	3,7
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	2,9
Fonds mondial lié à l'inflation Mackenzie, série R	2,8
iShares Core S&P 500 ETF	2,8
Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, série R	2,4
FINB Actions canadiennes Mackenzie	2,3
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie, série R	2,2
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,4
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,2
SPDR Bloomberg Barclays Capital High Yield Bond ETF	1,1
Fonds global macro Mackenzie, série R	1,1
Fonds de grandes capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	0,9
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série R	0,8
Fonds de primes de risque améliorées sur titres à revenu fixe Mackenzie, série R	0,8
Fonds multistratégie à rendement absolu Mackenzie, série R	0,7
Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	0,6
Fonds quantitatif international de grandes capitalisations Mackenzie, série R	0,5
Fonds de perception de primes de risque diversifiées Mackenzie, série R	0,4
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	98,7

Les 25 principales positions vendeur du Fonds sous-jacent*

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans [†]	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 REVENU PRUDENT 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	11,26	12,07	11,97	11,85	11,25
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,58	0,59	0,44	0,28	0,28
Total des charges	(0,21)	(0,27)	(0,22)	(0,22)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,21	0,19	(0,00)	0,17	0,28
Profits (pertes) latent(e)s	0,73	(0,68)	0,02	0,03	0,29
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,31	(0,17)	0,24	0,26	0,64
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,19)	(0,12)	(0,11)	–	(0,04)
Des gains en capital	(0,48)	(0,38)	(0,05)	(0,14)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,67)	(0,50)	(0,16)	(0,14)	(0,04)
Actif net, à la clôture	11,76	11,26	12,07	11,97	11,85
Série F	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,54	12,40	12,34	12,23	11,51
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,59	0,61	0,46	0,29	0,29
Total des charges	(0,10)	(0,18)	(0,15)	(0,12)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,17	0,08	0,04	0,16	0,28
Profits (pertes) latent(e)s	0,74	(0,70)	0,02	0,03	0,29
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,40	(0,19)	0,37	0,36	0,74
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,27)	(0,14)	(0,17)	(0,03)	(0,05)
Des gains en capital	(0,63)	(0,51)	(0,13)	(0,23)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,90)	(0,65)	(0,30)	(0,26)	(0,05)
Actif net, à la clôture	11,96	11,54	12,40	12,34	12,23

Série F5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	12,73	14,41	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,64	0,71	0,45	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,08)	(0,26)	(0,25)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	(0,26)	0,69	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,80	(0,81)	0,02	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,46	(0,62)	0,91	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,29)	(0,16)	(0,21)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,70)	(0,60)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,68)	(0,70)	(0,70)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,67)	(1,46)	(0,91)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	12,52	12,73	14,41	s.o.	s.o.
Série F8	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	9,70	11,32	12,25	13,18	13,46
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,54	0,43	0,30	0,31
Total des charges	(0,08)	(0,15)	(0,14)	(0,12)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,15	0,09	0,00	0,21	0,42
Profits (pertes) latent(e)s	0,60	(0,62)	0,02	0,03	0,31
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,15	(0,14)	0,31	0,42	0,92
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,21)	(0,12)	(0,16)	(0,03)	(0,05)
Des gains en capital	(0,53)	(0,46)	(0,13)	(0,25)	–
Remboursement de capital	(0,83)	(0,88)	(0,97)	(1,04)	(1,10)
Distributions annuelles totales³	(1,57)	(1,46)	(1,26)	(1,32)	(1,15)
Actif net, à la clôture	9,21	9,70	11,32	12,25	13,18

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

CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT 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 FB	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	9,89	10,62	10,56	10,46	9,85
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,51	0,51	0,31	0,25	0,24
Total des charges	(0,12)	(0,14)	(0,09)	(0,10)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,05	0,17	(0,04)	0,07	0,38
Profits (pertes) latent(e)s	0,64	(0,58)	0,02	0,03	0,24
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,08	(0,04)	0,20	0,25	0,76
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,23)	(0,12)	(0,14)	(0,02)	(0,04)
Des gains en capital	(0,52)	(0,43)	(0,11)	(0,20)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,75)	(0,55)	(0,25)	(0,22)	(0,04)
Actif net, à la clôture	10,23	9,89	10,62	10,56	10,46

Série FB5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	s.o.	13,37	14,01	14,59	14,46
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	s.o.	0,65	0,50	0,34	0,36
Total des charges	s.o.	(0,20)	(0,16)	(0,14)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	0,05	0,02	0,19	0,35
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	(0,74)	0,03	0,04	0,36
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	(0,24)	0,39	0,43	0,92
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	s.o.	(0,01)	–	–	–
Des dividendes canadiens	s.o.	(0,14)	(0,18)	(0,03)	(0,06)
Des gains en capital	s.o.	(0,53)	(0,14)	(0,26)	–
Remboursement de capital	s.o.	(0,65)	(0,69)	(0,73)	(0,73)
Distributions annuelles totales³	s.o.	(1,33)	(1,01)	(1,02)	(0,79)
Actif net, à la clôture	s.o.	11,83	13,37	14,01	14,59

Série J	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,15	11,96	11,80	11,68	11,07
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,58	0,59	0,44	0,28	0,28
Total des charges	(0,18)	(0,25)	(0,19)	(0,19)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,05	0,01	0,16	0,27
Profits (pertes) latent(e)s	0,72	(0,68)	0,02	0,03	0,28
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,20	(0,29)	0,28	0,28	0,65
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,21)	(0,13)	(0,12)	–	(0,04)
Des gains en capital	(0,51)	(0,40)	–	(0,16)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,72)	(0,53)	(0,12)	(0,16)	(0,04)
Actif net, à la clôture	11,62	11,15	11,96	11,80	11,68

Série O	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,42	12,27	12,27	12,19	11,37
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,58	0,60	0,45	0,29	0,29
Total des charges	–	(0,03)	(0,06)	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,13	0,16	(0,03)	0,18	0,31
Profits (pertes) latent(e)s	0,73	(0,69)	0,02	0,03	0,29
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,44	0,04	0,38	0,50	0,89
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,34)	(0,15)	(0,22)	(0,08)	(0,06)
Des gains en capital	(0,73)	(0,61)	(0,21)	(0,32)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,07)	(0,76)	(0,43)	(0,40)	(0,06)
Actif net, à la clôture	11,73	11,42	12,27	12,27	12,19

CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT 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 05					
Actif net, à l'ouverture	11,25	12,73	13,53	14,28	14,17
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,56	0,61	0,48	0,33	0,34
Total des charges	(0,01)	(0,04)	(0,07)	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,07	0,18	(0,01)	0,20	0,33
Profits (pertes) latent(e)s	0,70	(0,70)	0,03	0,04	0,34
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,32	0,05	0,43	0,57	1,01
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,32)	(0,15)	(0,23)	(0,09)	(0,07)
Des gains en capital	(0,72)	(0,63)	(0,23)	(0,37)	–
Remboursement de capital	(0,60)	(0,62)	(0,78)	(0,85)	(0,87)
Distributions annuelles totales³	(1,64)	(1,41)	(1,24)	(1,31)	(0,94)
Actif net, à la clôture	10,95	11,25	12,73	13,53	14,28

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PW					
Actif net, à l'ouverture	10,80	11,59	11,49	11,37	10,79
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,56	0,57	0,42	0,27	0,27
Total des charges	(0,19)	(0,25)	(0,20)	(0,20)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	0,07	0,01	0,15	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	0,70	(0,66)	0,02	0,03	0,27
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,18	(0,27)	0,25	0,25	0,59
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,20)	(0,12)	(0,12)	–	(0,04)
Des gains en capital	(0,47)	(0,38)	(0,05)	(0,14)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,67)	(0,50)	(0,17)	(0,14)	(0,04)
Actif net, à la clôture	11,27	10,80	11,59	11,49	11,37

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWFB					
Actif net, à l'ouverture	9,35	10,04	10,00	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,49	0,37	0,22	s.o.
Total des charges	(0,08)	(0,14)	(0,12)	(0,09)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,08	(0,01)	0,11	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,60	(0,57)	0,02	0,03	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,08	(0,14)	0,26	0,27	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,22)	(0,11)	(0,13)	(0,02)	s.o.
Des gains en capital	(0,51)	(0,41)	(0,11)	(0,27)	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,73)	(0,52)	(0,24)	(0,29)	s.o.
Actif net, à la clôture	9,68	9,35	10,04	10,00	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWFB5					
Actif net, à l'ouverture	12,08	13,62	14,27	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,61	0,65	0,51	0,31	s.o.
Total des charges	(0,10)	(0,19)	(0,16)	(0,14)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	0,32	0,01	(0,44)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,76	(0,75)	0,03	0,04	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,38	0,03	0,39	(0,23)	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	–	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,27)	(0,11)	(0,19)	(0,03)	s.o.
Des gains en capital	(0,66)	(0,55)	(0,15)	(0,39)	s.o.
Remboursement de capital	(0,65)	(0,66)	(0,71)	(0,75)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,58)	(1,33)	(1,05)	(1,17)	s.o.
Actif net, à la clôture	11,87	12,08	13,62	14,27	s.o.

CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT 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 PWT5					
Actif net, à l'ouverture	11,81	13,32	14,02	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,60	0,64	0,50	0,34	s.o.
Total des charges	(0,20)	(0,28)	(0,23)	(0,26)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,16	0,06	0,14	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,75	(0,73)	0,03	0,04	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,23	(0,21)	0,36	0,26	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,20)	(0,13)	(0,13)	–	s.o.
Des gains en capital	(0,52)	(0,43)	(0,06)	(0,39)	s.o.
Remboursement de capital	(0,63)	(0,65)	(0,81)	(0,89)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,35)	(1,21)	(1,00)	(1,28)	s.o.
Actif net, à la clôture	11,68	11,81	13,32	14,02	s.o.

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWT8					
Actif net, à l'ouverture	9,61	11,19	12,06	12,97	13,34
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,53	0,43	0,30	0,33
Total des charges	(0,16)	(0,23)	(0,19)	(0,22)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,08	(0,10)	0,16	0,24
Profits (pertes) latent(e)s	0,60	(0,61)	0,02	0,03	0,33
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,00	(0,23)	0,16	0,27	0,67
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,16)	(0,11)	(0,11)	–	(0,04)
Des gains en capital	(0,44)	(0,37)	(0,06)	(0,16)	–
Remboursement de capital	(0,82)	(0,87)	(0,96)	(1,03)	(1,08)
Distributions annuelles totales³	(1,42)	(1,35)	(1,13)	(1,19)	(1,12)
Actif net, à la clôture	9,19	9,61	11,19	12,06	12,97

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWX					
Actif net, à l'ouverture	11,06	11,90	11,90	11,82	11,02
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,56	0,59	0,44	0,29	0,28
Total des charges	0,01	(0,05)	(0,06)	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,21	0,07	(0,05)	0,26	0,13
Profits (pertes) latent(e)s	0,71	(0,67)	0,02	0,03	0,28
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,49	(0,06)	0,35	0,58	0,69
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,33)	(0,15)	(0,21)	(0,08)	(0,06)
Des gains en capital	(0,71)	(0,59)	(0,21)	(0,31)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,04)	(0,74)	(0,42)	(0,39)	(0,06)
Actif net, à la clôture	11,37	11,06	11,90	11,90	11,82

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série PWX8					
Actif net, à l'ouverture	9,93	11,60	12,63	13,62	13,80
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,49	0,55	0,45	0,32	0,34
Total des charges	0,01	(0,05)	(0,07)	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,05	0,06	0,00	0,04	0,36
Profits (pertes) latent(e)s	0,61	(0,63)	0,02	0,04	0,34
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,16	(0,07)	0,40	0,40	1,04
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,27)	(0,13)	(0,21)	(0,09)	(0,06)
Des gains en capital	(0,65)	(0,58)	(0,22)	(0,36)	–
Remboursement de capital	(0,85)	(0,91)	(1,00)	(1,07)	(1,14)
Distributions annuelles totales³	(1,77)	(1,62)	(1,43)	(1,52)	(1,20)
Actif net, à la clôture	9,35	9,93	11,60	12,63	13,62

CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT 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 T5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,83	12,21	12,85	13,53	13,65
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,55	0,58	0,46	0,31	0,34
Total des charges	(0,21)	(0,26)	(0,23)	(0,24)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,17	0,23	0,01	0,20	0,31
Profits (pertes) latent(e)s	0,68	(0,67)	0,03	0,04	0,34
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,19	(0,12)	0,27	0,31	0,74
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,18)	(0,12)	(0,11)	–	(0,04)
Des gains en capital	(0,46)	(0,38)	(0,05)	(0,16)	–
Remboursement de capital	(0,58)	(0,59)	(0,74)	(0,81)	(0,83)
Distributions annuelles totales³	(1,22)	(1,10)	(0,90)	(0,97)	(0,87)
Actif net, à la clôture	10,72	10,83	12,21	12,85	13,53

Série T8	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	9,19	10,70	11,54	12,42	12,78
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,46	0,51	0,41	0,28	0,32
Total des charges	(0,16)	(0,22)	(0,20)	(0,21)	(0,22)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,18	0,12	(0,02)	0,18	0,23
Profits (pertes) latent(e)s	0,57	(0,58)	0,02	0,03	0,32
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,05	(0,17)	0,21	0,28	0,65
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	–	–
Des dividendes canadiens	–	(0,10)	(0,10)	–	(0,04)
Des gains en capital	(0,40)	(0,34)	(0,05)	(0,16)	–
Remboursement de capital	(0,79)	(0,83)	(0,92)	(0,98)	(1,04)
Distributions annuelles totales³	(1,19)	(1,28)	(1,07)	(1,14)	(1,08)
Actif net, à la clôture	8,96	9,19	10,70	11,54	12,42

Série LB	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	11,43	12,25	12,14	12,03	11,42
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,59	0,60	0,45	0,29	0,28
Total des charges	(0,22)	(0,27)	(0,23)	(0,23)	(0,22)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,17	0,18	(0,17)	0,27	0,35
Profits (pertes) latent(e)s	0,74	(0,69)	0,02	0,03	0,29
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,28	(0,18)	0,07	0,36	0,70
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,20)	(0,13)	(0,11)	–	(0,04)
Des gains en capital	(0,48)	(0,38)	(0,05)	(0,14)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,68)	(0,51)	(0,16)	(0,14)	(0,04)
Actif net, à la clôture	11,93	11,43	12,25	12,14	12,03

Série LF	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	9,45	10,25	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,49	0,51	0,10	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,07)	(0,18)	(0,02)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,07	(0,09)	(0,07)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,61	(0,58)	0,01	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,10	(0,34)	0,02	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,22)	(0,11)	(0,18)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,52)	(0,48)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,74)	(0,60)	(0,18)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	9,80	9,45	10,25	s.o.	s.o.

CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT 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 LF5					
Actif net, à l'ouverture	13,29	15,17	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,67	0,73	0,17	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,11)	(0,25)	(0,04)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	(0,00)	0,53	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,84	(0,83)	0,01	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,50	(0,35)	0,67	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,30)	(0,16)	(0,26)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,72)	(0,71)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,71)	(0,74)	(0,19)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,73)	(1,62)	(0,45)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	13,06	13,29	15,17	s.o.	s.o.
Série LM					
Actif net, à l'ouverture	7,45	8,40	8,84	9,31	9,39
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,38	0,40	0,32	0,22	0,23
Total des charges	(0,14)	(0,19)	(0,16)	(0,17)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,10	(0,17)	0,19	0,24
Profits (pertes) latent(e)s	0,47	(0,46)	0,02	0,03	0,23
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,79	(0,15)	0,01	0,27	0,52
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	–
Des dividendes canadiens	(0,12)	(0,08)	(0,08)	–	(0,03)
Des gains en capital	(0,32)	(0,26)	(0,03)	(0,11)	–
Remboursement de capital	(0,40)	(0,41)	(0,51)	(0,55)	(0,57)
Distributions annuelles totales³	(0,84)	(0,75)	(0,62)	(0,66)	(0,60)
Actif net, à la clôture	7,38	7,45	8,40	8,84	9,31

	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série LW					
Actif net, à l'ouverture	9,28	9,95	9,95	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,49	0,36	0,07	s.o.
Total des charges	(0,17)	(0,22)	(0,18)	(0,06)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,08	0,06	(0,07)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,60	(0,56)	0,02	0,01	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,00	(0,21)	0,26	(0,05)	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,17)	(0,10)	(0,09)	(0,05)	s.o.
Des gains en capital	(0,40)	(0,32)	(0,13)	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,57)	(0,42)	(0,22)	(0,05)	s.o.
Actif net, à la clôture	9,69	9,28	9,95	9,95	s.o.
Série LW5					
Actif net, à l'ouverture	12,21	13,77	14,63	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,62	0,66	0,52	0,10	s.o.
Total des charges	(0,21)	(0,30)	(0,25)	(0,09)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,13	0,10	0,07	(0,09)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,77	(0,76)	0,03	0,01	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,31	(0,30)	0,37	(0,07)	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,21)	(0,14)	(0,13)	(0,07)	s.o.
Des gains en capital	(0,54)	(0,44)	(0,19)	–	s.o.
Remboursement de capital	(0,65)	(0,66)	(0,84)	(0,30)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,40)	(1,24)	(1,16)	(0,37)	s.o.
Actif net, à la clôture	12,09	12,21	13,77	14,63	s.o.

CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT 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 LX	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,50	11,83	12,46	13,12	13,23
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,53	0,57	0,45	0,31	0,32
Total des charges	(0,20)	(0,26)	(0,23)	(0,24)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,19	0,14	(0,23)	0,32	0,32
Profits (pertes) latent(e)s	0,66	(0,65)	0,02	0,04	0,32
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,18	(0,20)	0,01	0,43	0,71
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	-	-	-	-
Des dividendes canadiens	(0,17)	(0,12)	(0,11)	-	(0,04)
Des gains en capital	(0,45)	(0,37)	(0,05)	(0,15)	-
Remboursement de capital	(0,56)	(0,57)	(0,71)	(0,78)	(0,80)
Distributions annuelles totales³	(1,18)	(1,06)	(0,87)	(0,93)	(0,84)
Actif net, à la clôture	10,40	10,50	11,83	12,46	13,12

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	35 307	47 212	63 123	77 331	102 842
Titres en circulation (en milliers)¹	3 004	4 193	5 231	6 462	8 676
Ratio des frais de gestion (%)²	1,89	1,87	1,87	1,86	1,84
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	1,89	1,87	1,87	1,86	1,84
Ratio des frais de négociation (%)³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	11,76	11,26	12,07	11,97	11,85
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	164 461	197 674	204 964	48 150	48 197
Titres en circulation (en milliers)¹	13 750	17 123	16 526	3 901	3 942
Ratio des frais de gestion (%)²	0,92	0,91	0,91	0,99	0,97
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	0,92	0,91	0,91	0,99	0,97
Ratio des frais de négociation (%)³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	11,96	11,54	12,40	12,34	12,23

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 REVENU PRUDENT 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 F5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	7 016	7 161	1 636	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	560	562	114	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,92	0,91	0,95	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,92	0,91	0,95	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,52	12,73	14,41	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	13 528	16 658	19 041	2 678	3 761
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 468	1 718	1 682	219	285
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,92	0,91	0,90	0,98	0,94
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,92	0,91	0,90	0,98	0,94
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	9,21	9,70	11,32	12,25	13,18

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	16	14	15	141	82
Titres en circulation (en milliers) ¹	2	1	1	13	8
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,96	0,94	1,00	0,98	0,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,96	0,94	1,00	0,98	0,95
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	10,23	9,89	10,62	10,56	10,46

Série FB5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	s.o.	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	1,02	1,02	1,03	1,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	s.o.	1,02	1,02	1,03	1,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	11,83	13,37	14,01	14,59

Série J	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	436	416	427	416	424
Titres en circulation (en milliers) ¹	38	37	36	35	36
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,65	1,64	1,64	1,65	1,62
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,65	1,64	1,64	1,65	1,62
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	11,62	11,15	11,96	11,80	11,68

Série O	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	19 387	20 662	31 507	40 069	49 287
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 653	1 810	2 569	3 265	4 044
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,01	–	–	0,01	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	–	–	0,01	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	11,73	11,42	12,27	12,27	12,19

Série O5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	4 593	4 306	6 217	6 615	7 315
Titres en circulation (en milliers) ¹	419	383	488	489	512
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,01	–	–	0,01	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	–	–	0,01	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	10,95	11,25	12,73	13,53	14,28

Série PW	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	92 075	97 637	105 283	93 662	43 582
Titres en circulation (en milliers) ¹	8 170	9 037	9 086	8 152	3 831
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,76	1,74	1,74	1,80	1,80
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,76	1,74	1,74	1,80	1,80
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	11,27	10,80	11,59	11,49	11,37

CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT 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 PWFB	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	4 381	4 514	4 909	3 122	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	453	483	489	312	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,92	0,90	0,90	0,95	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,92	0,90	0,90	0,95	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,68	9,35	10,04	10,00	s.o.

Série PWFB5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	163	166	257	268	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	14	14	19	19	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,92	0,90	0,91	0,97	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,92	0,90	0,91	0,97	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,87	12,08	13,62	14,27	s.o.

Série PWT5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	5 640	5 803	6 874	3 861	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	483	492	516	276	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,76	1,75	1,75	1,82	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,76	1,75	1,75	1,82	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,68	11,81	13,32	14,02	s.o.

Série PWT8	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	5 495	5 551	6 318	4 739	3 469
Titres en circulation (en milliers) ¹	598	578	565	393	268
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,73	1,69	1,71	1,75	1,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,73	1,69	1,71	1,75	1,76
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	9,19	9,61	11,19	12,06	12,97

Série PWX	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	4 802	5 186	6 540	9 548	29 548
Titres en circulation (en milliers) ¹	422	469	550	802	2 500
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,01	–	–	0,01	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	–	–	0,01	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	11,37	11,06	11,90	11,90	11,82

Série PWX8	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	253	236	258	281	924
Titres en circulation (en milliers) ¹	27	24	22	22	68
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,01	–	–	0,01	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	–	–	0,01	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	9,35	9,93	11,60	12,63	13,62

Série T5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2 538	3 093	5 284	5 764	8 480
Titres en circulation (en milliers) ¹	237	286	433	449	627
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,89	1,87	1,87	1,86	1,83
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,89	1,87	1,87	1,86	1,83
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	10,72	10,83	12,21	12,85	13,53

Série T8	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	467	610	820	1 076	1 401
Titres en circulation (en milliers) ¹	52	66	77	93	113
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,81	1,80	1,81	1,78	1,75
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,81	1,80	1,81	1,78	1,75
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	8,96	9,19	10,70	11,55	12,42

CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT 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 LB	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	15 235	17 972	24 696	42 887	72 094
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 277	1 573	2 017	3 531	5 994
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,91	1,90	1,90	1,91	1,90
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,91	1,90	1,90	1,91	1,90
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	11,93	11,43	12,25	12,15	12,03

Série LF	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	6 390	6 230	1 541	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	652	659	150	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,93	0,92	0,91	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,93	0,92	0,91	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,80	9,45	10,25	s.o.	s.o.

Série LF5	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	4 130	4 075	2 114	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	316	307	139	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,93	0,92	0,91	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,93	0,92	0,91	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,06	13,29	15,17	s.o.	s.o.

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	4 746	5 018	6 384	15 403	54 521
Titres en circulation (en milliers) ¹	643	673	760	1 742	5 856
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,91	1,90	1,90	1,91	1,90
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,91	1,90	1,90	1,91	1,90
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	7,38	7,45	8,40	8,84	9,31

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	75 463	76 806	89 669	78 656	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	7 791	8 274	9 011	7 902	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,80	1,78	1,83	1,82	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,80	1,78	1,83	1,82	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,69	9,28	9,95	9,96	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	38 203	40 752	48 575	48 982	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 160	3 336	3 527	3 347	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,79	1,78	1,83	1,82	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,79	1,78	1,83	1,82	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,09	12,21	13,77	14,63	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	1 879	2 350	3 150	6 374	20 519
Titres en circulation (en milliers) ¹	181	224	266	512	1 564
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,91	1,90	1,90	1,91	1,90
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,91	1,90	1,90	1,91	1,90
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,47	10,37	9,67	6,79	9,01
Valeur liquidative par titre (\$)	10,40	10,50	11,83	12,46	13,12

CATÉGORIE PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT SYMÉTRIE

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.

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 34 % 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 REVENU PRUDENT 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 30 décembre 2011

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, FB, FB5, J, O, O5, PW, PWFB, PWFB5, PWT5, PWT8, PWX, PWX8, T5 et T8 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, LF, LF5, LM, LW, LW5 et LX ne sont plus offerts à la vente.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	15 octobre 2012	1,45 %	0,20 %
Série F	11 octobre 2012	0,65 %	0,15 %
Série F5	1 ^{er} juin 2018	0,65 %	0,15 %
Série F8	7 août 2013	0,65 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,70 %	0,20 %
Série FB5	Aucun titre émis ³⁾	0,70 %	0,20 %
Série J	18 janvier 2013	1,25 %	0,20 %
Série O	13 juin 2013	— ¹⁾	—*
Série O5	17 avril 2014	— ¹⁾	—*
Série PW	25 octobre 2013	1,40 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %
Série PWFB5	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,40 %	0,15 %
Série PWT8	9 avril 2014	1,40 %	0,15 %
Série PWX	3 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX8	20 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾
Série T5	22 janvier 2013	1,45 %	0,20 %
Série T8	15 janvier 2013	1,45 %	0,20 %
Série LB	9 janvier 2012	1,45 %	0,20 %
Série LF	7 décembre 2018	0,65 %	0,15 %
Série LF5	7 décembre 2018	0,65 %	0,15 %
Série LM	19 janvier 2012	1,45 %	0,20 %
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,40 %	0,15 %
Série LW5	1 ^{er} décembre 2017	1,40 %	0,15 %
Série LX	30 janvier 2012	1,45 %	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 26 octobre 2015. Tous les titres de la série ont été rachetés le 12 mars 2021.