

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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 éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste de risques, d'incertitudes et d'hypothèses précitée n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs. Tout énoncé prospectif présenté dans le présent rapport n'est valable qu'à la date du présent rapport. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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 du capital à long terme assortie d'un revenu, de même qu'une protection du capital raisonnable, en investissant principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe canadiens, directement ou par l'entremise d'autres fonds communs de placement. Il investit à l'heure actuelle la totalité de son actif dans le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie (le « Fonds sous-jacent »). Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 60 % à 90 % dans des titres de participation et dans une proportion de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers.

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 un fonds équilibré canadien à leur portefeuille, en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et obligataires et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne. 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 24,2 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement à un rendement de 28,0 % pour l'indice mixte composé à 65 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX (rendement de 44,2 %), et à 35 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 1,6 %). Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

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

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

Le Fonds a inscrit un rendement inférieur à celui de l'indice général, en raison des placements du Fonds sous-jacent dans des titres à revenu fixe, qui ont été surclassés par les actions au cours de la période. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a été devancé par l'indice mixte, la sélection de titres dans le volet en actions du Fonds sous-jacent ayant nui à son rendement. Le portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent a favorisé les résultats par rapport à l'indice mixte.

Au sein de la composante en actions du Fonds sous-jacent, la sélection de titres dans les secteurs de la technologie de l'information, des produits industriels et des soins de santé a entravé le rendement. Du point de vue géographique, les placements aux Pays-Bas ont eu une incidence négative. En revanche, la sélection et la surpondération des titres du secteur de la consommation discrétionnaire ont contribué au rendement, tout comme la sélection de titres dans le secteur de l'immobilier.

Dans le volet des titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent, les obligations de sociétés ont eu une incidence positive, car les écarts de taux (la différence entre le taux des obligations de sociétés et celui des obligations gouvernementales dont l'échéance est semblable) se sont resserrés durant la majeure partie de la période. En revanche, la duration des obligations gouvernementales a été défavorable.

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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

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

Au cours de la période, l'exposition du Fonds sous-jacent aux titres à revenu fixe et au Canada a diminué, car l'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe prévoyait une éventuelle accentuation de la courbe des taux en réaction aux attentes en matière d'inflation et aux mesures de relance massives. Dans le portefeuille d'actions du Fonds sous-jacent, l'exposition au secteur de la consommation discrétionnaire a augmenté, principalement car l'équipe de gestion du portefeuille d'actions a établi ou étoffé des positions ayant des évaluations plus intéressantes.

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 350,0 millions de dollars au 31 mars 2020 à 586,2 millions de dollars au 31 mars 2021, soit une augmentation de 67,5 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 95,2 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 ventes nettes de 144,3 millions de dollars et à des distributions en espèces de 3,3 millions de dollars.

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») de 2,32 % pour la série A au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021 a été légèrement supérieur au RFG de 2,31 % pour l'exercice clos le 31 mars 2020. Le RFG de 2,37 % 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.

De l'avis de l'équipe de gestion du portefeuille d'actions du Fonds sous-jacent, la poursuite des politiques procycliques par l'administration américaine devrait faire de 2021 une année de reprise. Toutefois, étant donné les contraintes d'approvisionnement auxquelles le Canada a fait face lors du déploiement des campagnes de vaccination, l'équipe croit que la reprise économique de ce pays pourrait accuser un retard sur celle des États-Unis. En général, l'équipe prévoit un redressement généralisé alimenté par la consommation à mesure que la pandémie se résorbe.

L'équipe est modérément préoccupée par les risques d'inflation, les perturbations importantes des chaînes d'approvisionnement liées à la pandémie, et la hausse éventuelle des dépenses des gouvernements.

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

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

Le 20 mai 2021, le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie a approuvé une proposition visant à liquider Corporation Financière Capital Mackenzie, puisqu'elle est en situation imposable. Par suite de cette liquidation, le Fonds fusionnera avec un fonds constitué en fiducie équivalent qui a, 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

Au 31 mars 2021, Mackenzie détenait une participation de 29 037 dollars dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

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

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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

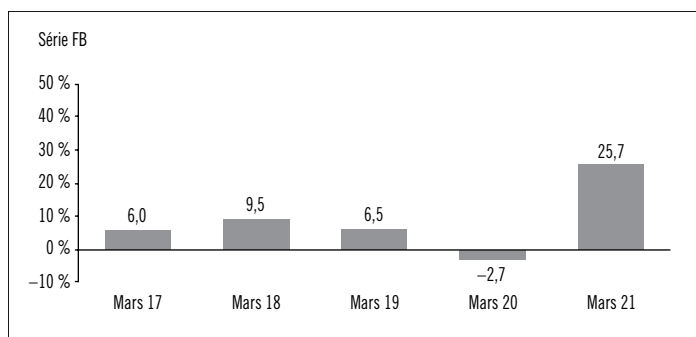
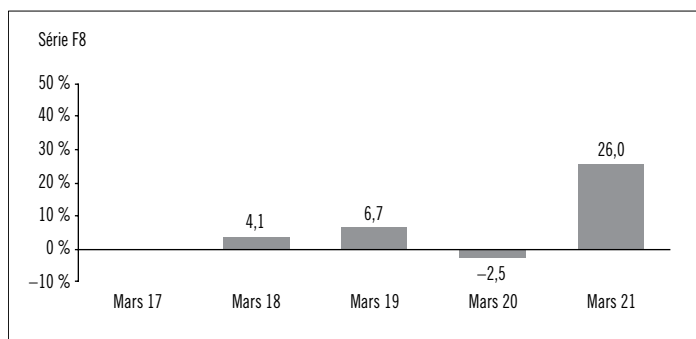
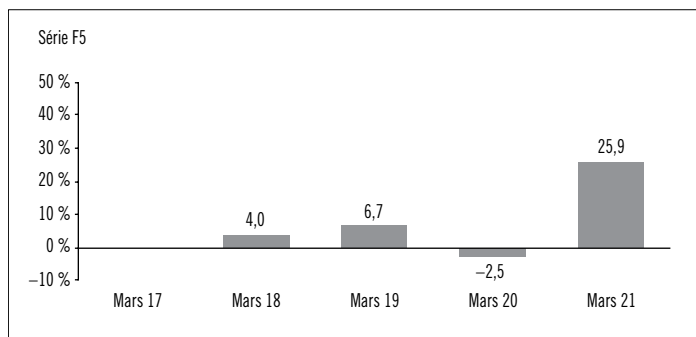
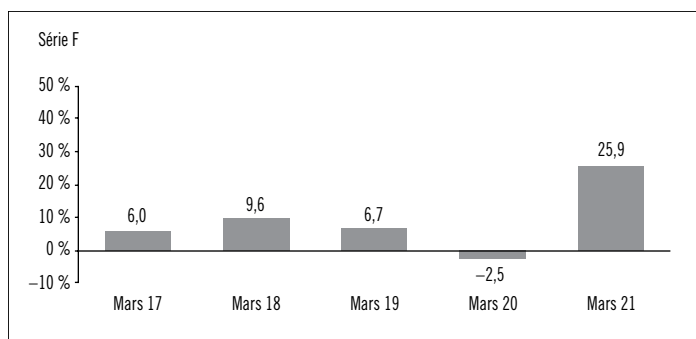
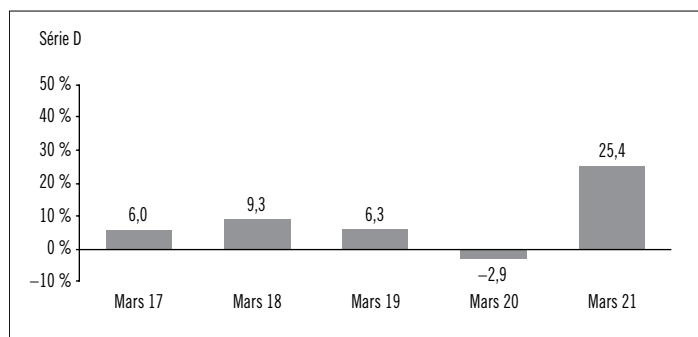
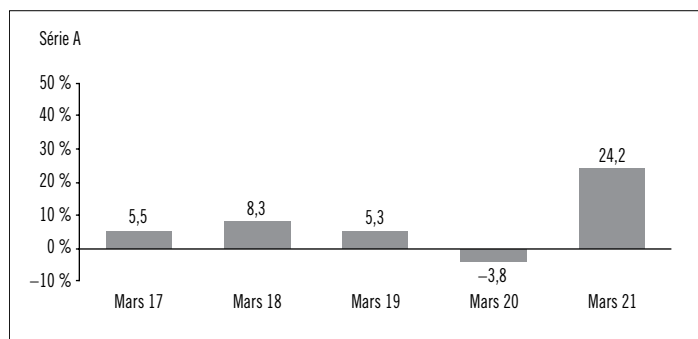
Rendement passé

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

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

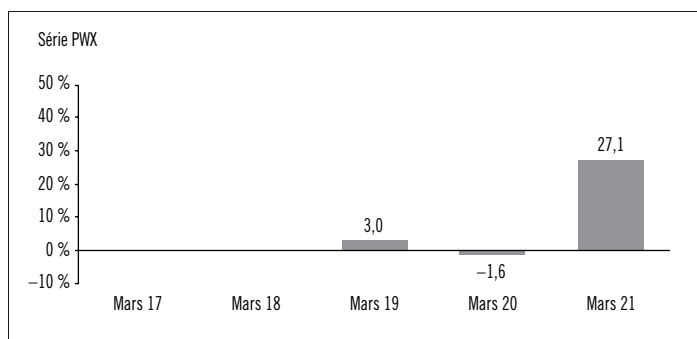
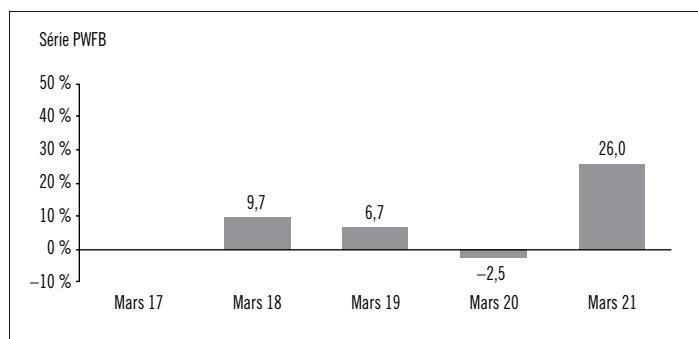
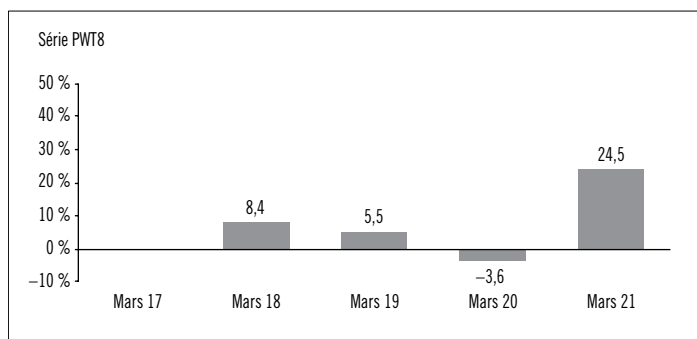
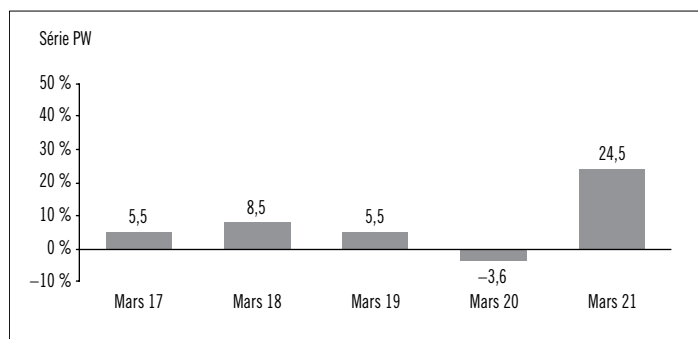
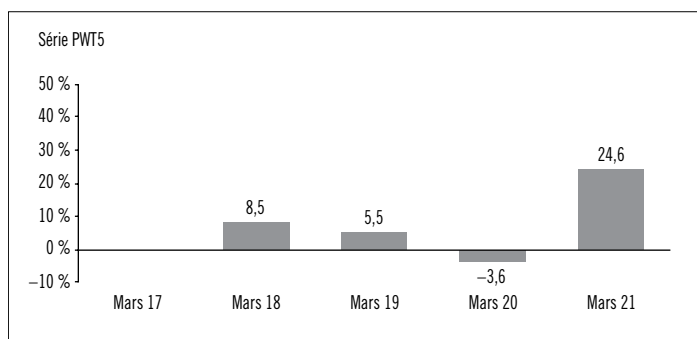
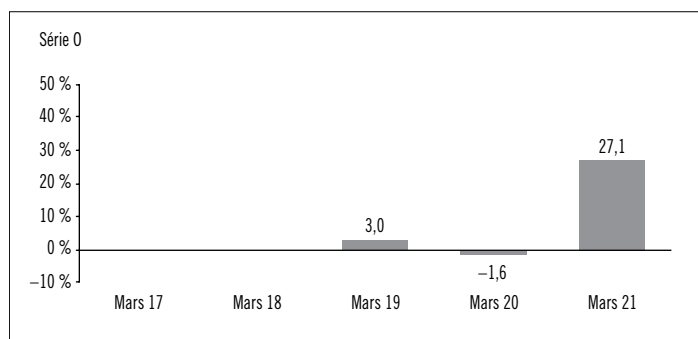
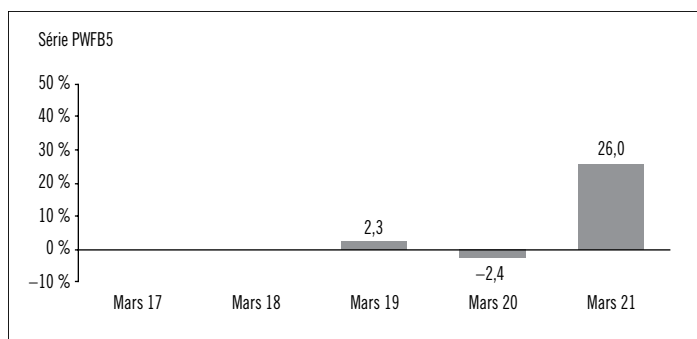
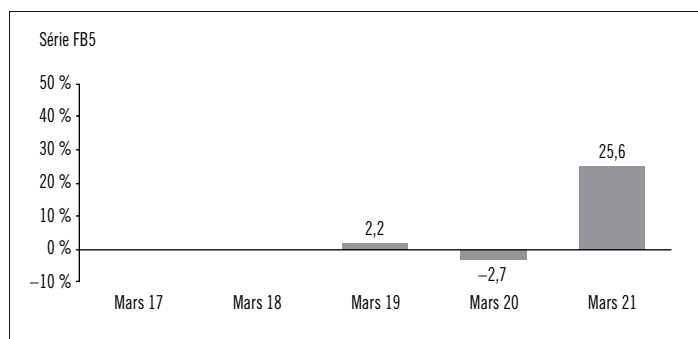
Rendements annuels

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



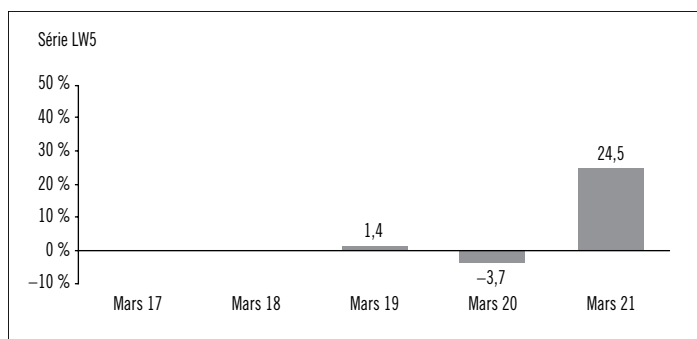
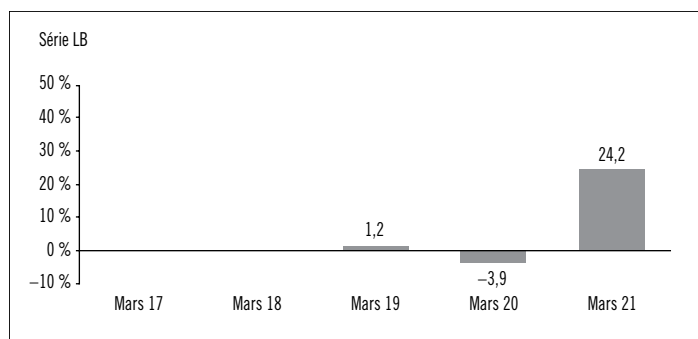
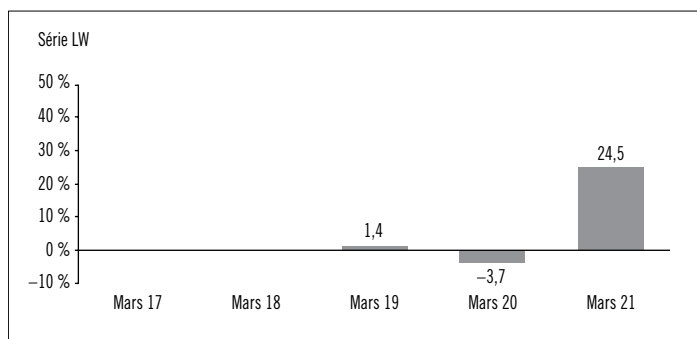
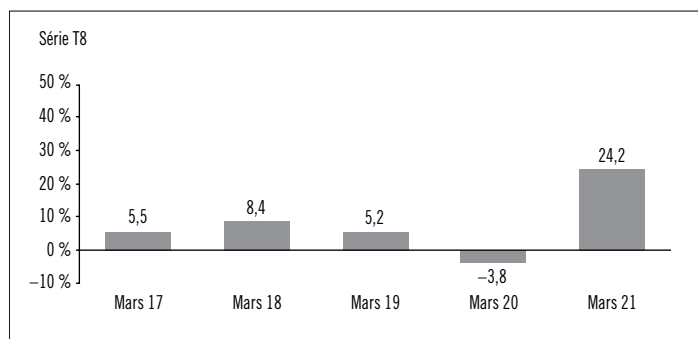
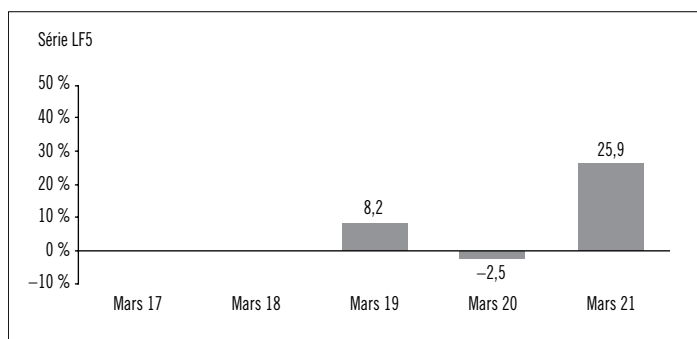
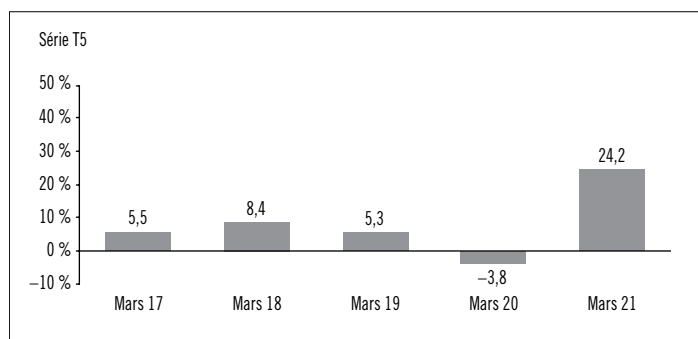
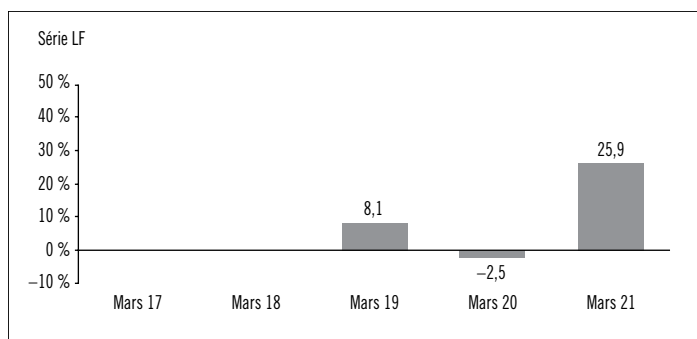
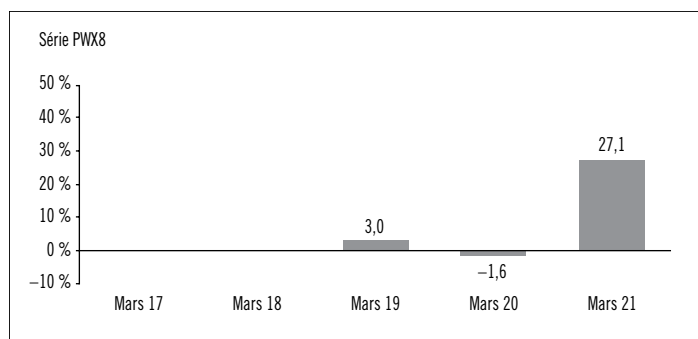
CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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



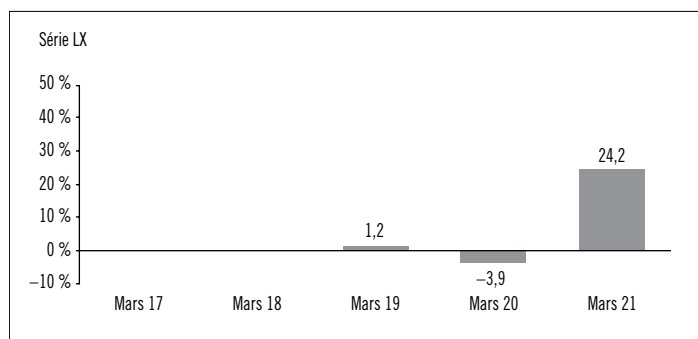
CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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



CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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 | 24,2 | 7,9 | s.o. | s.o. | 8,5 |
| Série D | 25,4 | 9,0 | s.o. | s.o. | 9,5 |
| Série F | 25,9 | 9,4 | s.o. | s.o. | 9,9 |
| Série F5 | 25,9 | 9,4 | s.o. | s.o. | 9,4 |
| Série F8 | 26,0 | 9,4 | s.o. | s.o. | 9,4 |
| Série FB | 25,7 | 9,2 | s.o. | s.o. | 9,7 |
| Série FB5 | 25,6 | s.o. | s.o. | s.o. | 8,5 |
| Série O | 27,1 | s.o. | s.o. | s.o. | 9,7 |
| Série PW | 24,5 | 8,2 | s.o. | s.o. | 8,7 |
| Série PWFB | 26,0 | 9,4 | s.o. | s.o. | 9,5 |
| Série PWFB5 | 26,0 | s.o. | s.o. | s.o. | 8,8 |
| Série PWT5 | 24,6 | 8,2 | s.o. | s.o. | 8,3 |
| Série PWT8 | 24,5 | 8,2 | s.o. | s.o. | 8,3 |
| Série PWX | 27,1 | s.o. | s.o. | s.o. | 9,7 |
| Série PWX8 | 27,1 | s.o. | s.o. | s.o. | 9,7 |
| Série T5 | 24,2 | 7,9 | s.o. | s.o. | 8,5 |
| Série T8 | 24,2 | 7,9 | s.o. | s.o. | 8,5 |
| Série LB | 24,2 | s.o. | s.o. | s.o. | 7,1 |
| Série LF | 25,9 | s.o. | s.o. | s.o. | 13,0 |
| Série LF5 | 25,9 | s.o. | s.o. | s.o. | 13,0 |
| Série LW | 24,5 | s.o. | s.o. | s.o. | 7,4 |
| Série LW5 | 24,5 | s.o. | s.o. | s.o. | 7,4 |
| Série LX | 24,2 | s.o. | s.o. | s.o. | 7,1 |
| Indice mixte | 28,0 | 8,2 | s.o. | s.o. | Note 3 |
| Indice composé S&P/TSX* | 44,2 | 10,2 | s.o. | s.o. | Note 4 |
| Indice des obligations universelles FTSE Canada | 1,6 | 3,8 | s.o. | s.o. | Note 5 |

* Indice général

L'indice mixte est composé à 65 % de l'indice composé S&P/TSX et à 35 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada.

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

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

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Les rendements de l'indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 7,0 % pour la série A, 7,0 % pour la série D, 7,0 % pour la série F, 7,0 % pour la série F5, 7,0 % pour la série F8, 7,0 % pour la série FB, 7,1 % pour la série FB5, 7,1 % pour la série O, 7,0 % pour la série PW, 6,5 % pour la série PWFB, 7,1 % pour la série PWFB5, 6,5 % pour la série PWT5, 6,5 % pour la série PWT8, 7,1 % pour la série PWX, 7,1 % pour la série PWX8, 7,0 % pour la série T5, 7,0 % pour la série T8, 7,1 % pour la série LB, 11,1 % pour la série LF, 11,1 % pour la série LF5, 7,1 % pour la série LW, 7,1 % pour la série LW5, 7,1 % pour la série LX.
- 4) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 9,0 % pour la série A, 9,0 % pour la série D, 9,0 % pour la série F, 8,3 % pour la série F5, 8,3 % pour la série F8, 9,0 % pour la série FB, 8,4 % pour la série FB5, 8,4 % pour la série O, 9,0 % pour la série PW, 8,0 % pour la série PWFB, 8,4 % pour la série PWFB5, 8,0 % pour la série PWT5, 8,0 % pour la série PWT8, 8,4 % pour la série PWX, 8,4 % pour la série PWX8, 9,0 % pour la série T5, 9,0 % pour la série T8, 8,4 % pour la série LB, 14,3 % pour la série LF, 14,3 % pour la série LF5, 8,4 % pour la série LW, 8,4 % pour la série LW5, 8,4 % pour la série LX.
- 5) Les rendements de l'indice des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 2,6 % pour la série A, 2,6 % pour la série D, 2,6 % pour la série F, 3,7 % pour la série F5, 3,7 % pour la série F8, 2,6 % pour la série FB, 3,8 % pour la série FB5, 3,8 % pour la série O, 2,6 % pour la série PW, 3,1 % pour la série PWFB, 3,8 % pour la série PWFB5, 3,1 % pour la série PWT5, 3,1 % pour la série PWT8, 3,8 % pour la série PWX, 3,8 % pour la série PWX8, 2,6 % pour la série T5, 2,6 % pour la série T8, 3,8 % pour la série LB, 4,5 % pour la série LF, 4,5 % pour la série LF5, 3,8 % pour la série LW, 3,8 % pour la série LW5, 3,8 % pour la série LX.

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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 du portefeuille | % de la valeur liquidative |
|--|-----------------------------------|
| Actions | 65,2 |
| Obligations | 23,7 |
| Obligations | 23,7 |
| Positions vendeur sur contrats à terme** | 0,0 |
| Trésorerie et placements à court terme | 8,9 |
| Fonds communs de placement | 1,6 |
| Fonds/billets négociés en bourse | 0,7 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | (0,1) |
| Répartition régionale | % de la valeur liquidative |
| Canada | 53,6 |
| États-Unis | 29,5 |
| Trésorerie et placements à court terme | 8,9 |
| Irlande | 2,3 |
| Suisse | 1,8 |
| France | 1,8 |
| Chine | 0,8 |
| Autre | 0,8 |
| Royaume-Uni | 0,2 |
| Australie | 0,1 |
| Bahamas | 0,1 |
| Luxembourg | 0,1 |
| Mexique | 0,1 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | (0,1) |
| Répartition sectorielle | % de la valeur liquidative |
| Produits industriels | 13,9 |
| Services financiers | 13,1 |
| Technologie de l'information | 12,9 |
| Obligations de sociétés | 12,3 |
| Trésorerie et placements à court terme | 8,9 |
| Soins de santé | 8,8 |
| Consommation discrétionnaire | 7,2 |
| Consommation courante | 4,9 |
| Obligations provinciales | 4,8 |
| Matières | 3,6 |
| Obligations fédérales | 2,6 |
| Obligations d'État étrangères | 2,4 |
| Fonds communs de placement | 1,6 |
| Prêts à terme | 1,4 |
| Autre | 0,9 |
| Services de communication | 0,8 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | (0,1) |
| Exposition nette aux devises | % de la valeur liquidative |
| Dollar canadien | 76,8 |
| Dollar américain | 20,6 |
| Euro | 1,9 |
| Yuan chinois | 0,7 |
| Obligations par note de crédit † | % de la valeur liquidative |
| AAA | 3,9 |
| AA | 3,0 |
| A | 5,7 |
| BBB | 6,5 |
| Inférieure à BBB | 2,0 |
| Sans note | 2,6 |

Les 25 principales positions acheteur du Fonds sous-jacent

| Émetteur | % de la valeur liquidative |
|--|-----------------------------------|
| Trésorerie et placements à court terme | 8,9 |
| Banque Royale du Canada | 3,6 |
| Groupe TMX Ltée | 3,2 |
| Accenture PLC | 2,9 |
| Keysight Technologies Inc. | 2,9 |
| Stryker Corp. | 2,8 |
| BRP inc. | 2,6 |
| La Banque Toronto-Dominion | 2,6 |
| Premium Brands Holdings Corp. | 2,6 |
| Amphenol Corp. | 2,5 |
| Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée | 2,4 |
| Aon PLC | 2,3 |
| Stella-Jones Inc. | 2,3 |
| Danaher Corp. | 2,1 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. | 2,1 |
| Magna International Inc. | 2,0 |
| Microsoft Corp. | 2,0 |
| Visa Inc. | 2,0 |
| Equifax Inc. | 2,0 |
| Thomson Reuters Corp. | 1,9 |
| Stantec Inc. | 1,9 |
| Alcon Inc. | 1,8 |
| Schneider Electric SE | 1,8 |
| The Procter & Gamble Co. | 1,8 |
| Dollarama inc. | 1,5 |

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **64,5**

Les 25 principales positions vendeur du Fonds sous-jacent

| Émetteur | % de la valeur liquidative |
|---|-----------------------------------|
| Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans** | 0,0 |
| Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans** | 0,0 |

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **0,0**

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

** Les valeurs du capital théorique représentent -0,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans et -4,1 % de la valeur liquidative des contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans.

† Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

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

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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 | 11,30 | 11,90 | 11,37 | 10,53 | 10,00 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,08 | 0,18 | 0,18 | 0,08 | 0,08 |
| Total des charges | (0,30) | (0,29) | (0,26) | (0,26) | (0,11) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,69 | 0,51 | 0,26 | 0,69 | 0,22 |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,23 | (1,04) | 0,34 | 0,30 | 0,39 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 2,70 | (0,64) | 0,52 | 0,81 | 0,58 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | – | – |
| Des dividendes canadiens | – | – | – | – | (0,01) |
| Des gains en capital | – | (0,15) | (0,07) | (0,04) | – |
| Remboursement de capital | – | – | – | – | – |
| Distributions annuelles totales³ | – | (0,15) | (0,07) | (0,04) | (0,01) |
| Actif net, à la clôture | 14,04 | 11,30 | 11,90 | 11,37 | 10,53 |

| Série D | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Actif net, à l'ouverture | 11,55 | 12,12 | 11,51 | 10,59 | 10,00 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,08 | 0,18 | 0,16 | 0,10 | 0,18 |
| Total des charges | (0,19) | (0,17) | (0,16) | (0,15) | (0,05) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,24 | (0,71) | 0,74 | 0,60 | (0,30) |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,21 | (1,01) | 0,31 | 0,36 | 0,86 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 2,34 | (1,71) | 1,05 | 0,91 | 0,69 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | – | – |
| Des dividendes canadiens | – | – | – | – | (0,02) |
| Des gains en capital | (0,13) | (0,24) | (0,10) | (0,06) | – |
| Remboursement de capital | – | – | – | – | – |
| Distributions annuelles totales³ | (0,13) | (0,24) | (0,10) | (0,06) | (0,02) |
| Actif net, à la clôture | 14,33 | 11,55 | 12,12 | 11,51 | 10,59 |

| Série F | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Actif net, à l'ouverture | 11,62 | 12,18 | 11,53 | 10,59 | 10,00 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,08 | 0,18 | 0,17 | 0,07 | 0,08 |
| Total des charges | (0,13) | (0,12) | (0,11) | (0,13) | (0,05) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,60 | 0,18 | 0,29 | 0,60 | 0,17 |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,26 | (1,05) | 0,33 | 0,28 | 0,37 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 2,81 | (0,81) | 0,68 | 0,82 | 0,57 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | – | – |
| Des dividendes canadiens | – | – | – | (0,01) | (0,02) |
| Des gains en capital | (0,19) | (0,27) | (0,12) | (0,06) | – |
| Remboursement de capital | – | – | – | – | – |
| Distributions annuelles totales³ | (0,19) | (0,27) | (0,12) | (0,07) | (0,02) |
| Actif net, à la clôture | 14,40 | 11,62 | 12,18 | 11,53 | 10,59 |

| Série F5 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Actif net, à l'ouverture | 13,69 | 15,05 | 15,11 | 15,00 | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,09 | 0,22 | 0,20 | 0,03 | s.o. |
| Total des charges | (0,15) | (0,14) | (0,14) | (0,08) | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,78 | 0,40 | 0,34 | 0,51 | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,60 | (1,28) | 0,39 | 0,12 | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 3,32 | (0,80) | 0,79 | 0,58 | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | – | s.o. |
| Des dividendes canadiens | – | – | – | (0,03) | s.o. |
| Des gains en capital | (0,23) | (0,33) | (0,18) | – | s.o. |
| Remboursement de capital | (0,77) | (0,71) | (0,86) | (0,45) | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (1,00) | (1,04) | (1,04) | (0,48) | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 16,14 | 13,69 | 15,05 | 15,11 | s.o. |

- 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 MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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 F8 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Actif net, à l'ouverture | 12,87 | 14,57 | 14,98 | 15,00 | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,08 | 0,22 | 0,20 | 0,03 | s.o. |
| Total des charges | (0,13) | (0,14) | (0,13) | (0,08) | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,71 | 0,57 | 0,14 | 0,49 | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,40 | (1,23) | 0,38 | 0,10 | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 3,06 | (0,58) | 0,59 | 0,54 | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | – | s.o. |
| Des dividendes canadiens | – | – | (0,01) | (0,03) | s.o. |
| Des gains en capital | (0,21) | (0,33) | (0,18) | – | s.o. |
| Remboursement de capital | (1,16) | (1,10) | (1,16) | (0,60) | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (1,37) | (1,43) | (1,35) | (0,63) | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 14,71 | 12,87 | 14,57 | 14,98 | s.o. |

| Série FB | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Actif net, à l'ouverture | 11,58 | 12,15 | 11,52 | 10,59 | 10,00 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,08 | 0,19 | 0,17 | 0,08 | 0,07 |
| Total des charges | (0,15) | (0,15) | (0,13) | (0,14) | (0,05) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,93 | 0,73 | 0,01 | 0,73 | 0,49 |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,24 | (1,08) | 0,33 | 0,30 | 0,31 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 3,10 | (0,31) | 0,38 | 0,97 | 0,82 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | – | – |
| Des dividendes canadiens | – | – | – | – | (0,02) |
| Des gains en capital | (0,16) | (0,25) | (0,11) | (0,07) | – |
| Remboursement de capital | – | – | – | – | – |
| Distributions annuelles totales³ | (0,16) | (0,25) | (0,11) | (0,07) | (0,02) |
| Actif net, à la clôture | 14,37 | 11,58 | 12,15 | 11,52 | 10,59 |

| Série FB5 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Actif net, à l'ouverture | 13,37 | 14,75 | 15,00 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,10 | 0,22 | 0,08 | s.o. | s.o. |
| Total des charges | (0,17) | (0,18) | (0,08) | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 2,45 | (0,61) | 0,14 | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,81 | (1,26) | 0,16 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 5,19 | (1,83) | 0,30 | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Des dividendes canadiens | – | – | (0,02) | s.o. | s.o. |
| Des gains en capital | (0,19) | (0,34) | – | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | (0,75) | (0,70) | (0,54) | s.o. | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (0,94) | (1,04) | (0,56) | s.o. | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 15,77 | 13,37 | 14,75 | s.o. | s.o. |

| Série I | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Actif net, à l'ouverture | s.o. | s.o. | 10,00 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | s.o. | s.o. | 0,09 | s.o. | s.o. |
| Total des charges | s.o. | s.o. | (0,13) | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | s.o. | s.o. | 0,02 | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | s.o. | s.o. | 0,18 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | s.o. | s.o. | 0,16 | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | s.o. | s.o. | – | s.o. | s.o. |
| Des dividendes canadiens | s.o. | s.o. | – | s.o. | s.o. |
| Des gains en capital | s.o. | s.o. | – | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | s.o. | s.o. | – | s.o. | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | s.o. | s.o. | – | s.o. | s.o. |
| Actif net, à la clôture | s.o. | s.o. | 10,17 | s.o. | s.o. |

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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 0 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Actif net, à l'ouverture | 9,79 | 10,26 | 10,00 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,07 | 0,16 | 0,09 | s.o. | s.o. |
| Total des charges | — | — | — | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,61 | 0,61 | 0,03 | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 1,92 | (0,91) | 0,18 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 2,60 | (0,14) | 0,30 | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | — | — | — | s.o. | s.o. |
| Des dividendes canadiens | (0,02) | (0,03) | (0,04) | s.o. | s.o. |
| Des gains en capital | (0,26) | (0,29) | — | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | — | — | — | s.o. | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (0,28) | (0,32) | (0,04) | s.o. | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 12,13 | 9,79 | 10,26 | s.o. | s.o. |
| Série PW | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
| Actif net, à l'ouverture | 11,35 | 11,94 | 11,39 | 10,54 | 10,00 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,08 | 0,18 | 0,17 | 0,08 | 0,09 |
| Total des charges | (0,27) | (0,25) | (0,23) | (0,24) | (0,10) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,62 | 0,33 | 0,28 | 0,59 | 0,12 |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,22 | (1,04) | 0,32 | 0,32 | 0,42 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 2,65 | (0,78) | 0,54 | 0,75 | 0,53 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | — | — | — | — | — |
| Des dividendes canadiens | — | — | — | — | (0,01) |
| Des gains en capital | (0,04) | (0,17) | (0,07) | (0,04) | — |
| Remboursement de capital | — | — | — | — | — |
| Distributions annuelles totales³ | (0,04) | (0,17) | (0,07) | (0,04) | (0,01) |
| Actif net, à la clôture | 14,10 | 11,35 | 11,94 | 11,39 | 10,54 |

| Série PWFB | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Actif net, à l'ouverture | 10,96 | 11,49 | 10,88 | 10,00 | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,07 | 0,18 | 0,16 | 0,06 | s.o. |
| Total des charges | (0,12) | (0,11) | (0,10) | (0,11) | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,68 | 0,27 | 0,24 | 0,09 | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,15 | (1,00) | 0,30 | 0,22 | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 2,78 | (0,66) | 0,60 | 0,26 | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | — | — | — | — | s.o. |
| Des dividendes canadiens | — | — | (0,01) | (0,01) | s.o. |
| Des gains en capital | (0,18) | (0,26) | (0,11) | (0,08) | s.o. |
| Remboursement de capital | — | — | — | — | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (0,18) | (0,26) | (0,12) | (0,09) | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 13,59 | 10,96 | 11,49 | 10,88 | s.o. |
| Série PWFB5 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
| Actif net, à l'ouverture | 13,41 | 14,76 | 15,00 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,09 | 0,23 | 0,13 | s.o. | s.o. |
| Total des charges | (0,14) | (0,13) | (0,09) | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,80 | 1,80 | 0,26 | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,53 | (1,29) | 0,25 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 3,28 | 0,61 | 0,55 | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | — | — | — | s.o. | s.o. |
| Des dividendes canadiens | — | — | (0,02) | s.o. | s.o. |
| Des gains en capital | (0,23) | (0,36) | — | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | (0,76) | (0,70) | (0,55) | s.o. | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (0,99) | (1,06) | (0,57) | s.o. | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 15,81 | 13,41 | 14,76 | s.o. | s.o. |

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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 | 13,66 | 15,07 | 15,21 | 15,00 | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,09 | 0,22 | 0,22 | 0,10 | s.o. |
| Total des charges | (0,32) | (0,31) | (0,30) | (0,32) | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,73 | 0,28 | 0,15 | 0,94 | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,61 | (1,27) | 0,42 | 0,37 | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 3,11 | (1,08) | 0,49 | 1,09 | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | – | s.o. |
| Des dividendes canadiens | – | – | – | – | s.o. |
| Des gains en capital | (0,05) | (0,22) | (0,10) | (0,12) | s.o. |
| Remboursement de capital | (0,77) | (0,71) | (0,85) | (0,90) | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (0,82) | (0,93) | (0,95) | (1,02) | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 16,13 | 13,66 | 15,07 | 15,21 | s.o. |
| Série PWT8 | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 12,69 | 14,42 | 14,90 | 15,00 | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,08 | 0,21 | 0,20 | 0,12 | s.o. |
| Total des charges | (0,29) | (0,30) | (0,29) | (0,32) | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,77 | 0,52 | 0,28 | 1,00 | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,39 | (1,22) | 0,39 | 0,44 | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 2,95 | (0,79) | 0,58 | 1,24 | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | – | s.o. |
| Des dividendes canadiens | – | – | – | – | s.o. |
| Des gains en capital | (0,04) | (0,21) | (0,09) | (0,12) | s.o. |
| Remboursement de capital | (1,15) | (1,09) | (1,17) | (1,20) | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (1,19) | (1,30) | (1,26) | (1,32) | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 14,53 | 12,69 | 14,42 | 14,90 | s.o. |

| | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Série PWX | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 9,79 | 10,26 | 10,00 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,07 | 0,16 | 0,10 | s.o. | s.o. |
| Total des charges | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,63 | 0,58 | (0,36) | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 1,92 | (0,91) | 0,18 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 2,62 | (0,17) | (0,08) | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Des dividendes canadiens | (0,02) | (0,03) | (0,04) | s.o. | s.o. |
| Des gains en capital | (0,26) | (0,29) | – | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (0,28) | (0,32) | (0,04) | s.o. | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 12,13 | 9,79 | 10,26 | s.o. | s.o. |
| Série PWX8 | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 12,80 | 14,49 | 15,00 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,08 | 0,22 | 0,14 | s.o. | s.o. |
| Total des charges | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,81 | 0,86 | 0,01 | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,41 | (1,24) | 0,26 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 3,30 | (0,16) | 0,41 | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Des dividendes canadiens | (0,02) | (0,03) | (0,05) | s.o. | s.o. |
| Des gains en capital | (0,34) | (0,42) | – | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | (1,15) | (1,10) | (0,87) | s.o. | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (1,51) | (1,55) | (0,92) | s.o. | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 14,60 | 12,80 | 14,49 | s.o. | s.o. |

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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 | 13,99 | 15,44 | 15,62 | 15,35 | 15,00 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,09 | 0,23 | 0,23 | 0,10 | 0,09 |
| Total des charges | (0,37) | (0,36) | (0,35) | (0,35) | (0,15) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,93 | 0,75 | 0,21 | 1,00 | 0,49 |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,71 | (1,33) | 0,44 | 0,38 | 0,40 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 3,36 | (0,71) | 0,53 | 1,13 | 0,83 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | – | – |
| Des dividendes canadiens | – | – | – | – | (0,02) |
| Des gains en capital | – | (0,20) | (0,09) | (0,06) | – |
| Remboursement de capital | (0,80) | (0,73) | (0,88) | (0,92) | (0,45) |
| Distributions annuelles totales³ | (0,80) | (0,93) | (0,97) | (0,98) | (0,47) |
| Actif net, à la clôture | 16,53 | 13,99 | 15,44 | 15,62 | 15,35 |

| Série T8 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Actif net, à l'ouverture | 12,87 | 14,63 | 15,15 | 15,19 | 15,00 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,08 | 0,22 | 0,22 | 0,11 | 0,13 |
| Total des charges | (0,33) | (0,34) | (0,34) | (0,35) | (0,15) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,90 | 0,78 | 0,41 | 0,95 | 0,11 |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,46 | (1,25) | 0,43 | 0,42 | 0,61 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 3,11 | (0,59) | 0,72 | 1,13 | 0,70 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | – | – |
| Des dividendes canadiens | – | – | – | – | (0,02) |
| Des gains en capital | – | (0,18) | (0,09) | (0,06) | – |
| Remboursement de capital | (1,17) | (1,11) | (1,18) | (1,21) | (0,60) |
| Distributions annuelles totales³ | (1,17) | (1,29) | (1,27) | (1,27) | (0,62) |
| Actif net, à la clôture | 14,74 | 12,87 | 14,63 | 15,15 | 15,19 |

| Série LB | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Actif net, à l'ouverture | 9,57 | 10,12 | 10,00 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,06 | 0,16 | 0,09 | s.o. | s.o. |
| Total des charges | (0,26) | (0,25) | (0,17) | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,58 | 0,73 | (0,27) | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 1,89 | (0,90) | 0,18 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 2,27 | (0,26) | (0,17) | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Des dividendes canadiens | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Des gains en capital | – | (0,17) | – | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | – | (0,17) | – | s.o. | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 11,88 | 9,57 | 10,12 | s.o. | s.o. |

| Série LF | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Actif net, à l'ouverture | 10,23 | 10,78 | 10,00 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,07 | 0,16 | 0,04 | s.o. | s.o. |
| Total des charges | (0,12) | (0,11) | (0,03) | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,54 | (0,34) | 0,78 | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 1,99 | (0,90) | 0,07 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 2,48 | (1,19) | 0,86 | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Des dividendes canadiens | – | – | (0,03) | s.o. | s.o. |
| Des gains en capital | (0,16) | (0,29) | – | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (0,16) | (0,29) | (0,03) | s.o. | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 12,69 | 10,23 | 10,78 | s.o. | s.o. |

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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 LF5 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Actif net, à l'ouverture | 14,46 | 15,98 | 15,00 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,09 | 0,23 | 0,05 | s.o. | s.o. |
| Total des charges | (0,16) | (0,16) | (0,03) | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,40 | 0,05 | 1,10 | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,72 | (1,33) | 0,10 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 3,05 | (1,21) | 1,22 | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Des dividendes canadiens | – | – | (0,05) | s.o. | s.o. |
| Des gains en capital | (0,23) | (0,44) | – | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | (0,82) | (0,76) | (0,18) | s.o. | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (1,05) | (1,20) | (0,23) | s.o. | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 17,05 | 14,46 | 15,98 | s.o. | s.o. |
| Série LW | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
| Actif net, à l'ouverture | 9,60 | 10,14 | 10,00 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,06 | 0,15 | 0,09 | s.o. | s.o. |
| Total des charges | (0,24) | (0,22) | (0,15) | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,48 | (0,09) | 0,42 | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 1,89 | (0,88) | 0,17 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 2,19 | (1,04) | 0,53 | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Des dividendes canadiens | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Des gains en capital | (0,02) | (0,18) | – | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (0,02) | (0,18) | – | s.o. | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 11,92 | 9,60 | 10,14 | s.o. | s.o. |

| Série LW5 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Actif net, à l'ouverture | 13,15 | 14,57 | 15,00 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,08 | 0,22 | 0,13 | s.o. | s.o. |
| Total des charges | (0,32) | (0,31) | (0,23) | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,38 | 1,30 | 0,28 | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,47 | (1,28) | 0,25 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 2,61 | (0,07) | 0,43 | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Des dividendes canadiens | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Des gains en capital | (0,04) | (0,26) | – | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | (0,74) | (0,68) | (0,62) | s.o. | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (0,78) | (0,94) | (0,62) | s.o. | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 15,54 | 13,15 | 14,57 | s.o. | s.o. |
| Série LX | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
| Actif net, à l'ouverture | 13,11 | 14,54 | 15,00 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,09 | 0,22 | 0,14 | s.o. | s.o. |
| Total des charges | (0,35) | (0,35) | (0,26) | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 1,24 | 0,80 | (0,35) | s.o. | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | 2,62 | (1,25) | 0,27 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 3,60 | (0,58) | (0,20) | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Des dividendes canadiens | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Des gains en capital | – | (0,24) | – | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | (0,74) | (0,69) | (0,62) | s.o. | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (0,74) | (0,93) | (0,62) | s.o. | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 15,48 | 13,11 | 14,54 | s.o. | s.o. |

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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 | 86 810 | 62 892 | 52 223 | 20 663 | 4 601 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 6 185 | 5 565 | 4 389 | 1 818 | 437 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,32 | 2,31 | 2,31 | 2,33 | 2,31 |
| Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ² | 2,32 | 2,31 | 2,31 | 2,33 | 2,31 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | 0,10 | 0,09 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | 1,50 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 14,04 | 11,30 | 11,90 | 11,37 | 10,53 |

| Série D | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 | 31 mars 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹ | 967 | 244 | 82 | 12 | 6 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 68 | 21 | 7 | 1 | 1 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 1,39 | 1,37 | 1,37 | 1,41 | 1,42 |
| Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ² | 1,39 | 1,37 | 1,37 | 1,41 | 1,42 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | 0,10 | 0,09 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | 1,50 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 14,33 | 11,55 | 12,12 | 11,51 | 10,59 |

| 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 | 242 195 | 129 417 | 81 811 | 13 118 | 2 112 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 16 813 | 11 142 | 6 718 | 1 138 | 200 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 0,95 | 0,95 | 0,96 | 1,15 | 1,15 |
| Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ² | 0,95 | 0,95 | 0,96 | 1,15 | 1,15 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | 0,10 | 0,09 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | 1,50 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 14,40 | 11,62 | 12,18 | 11,53 | 10,59 |

| 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 | 27 090 | 17 335 | 12 710 | 273 | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 1 678 | 1 267 | 845 | 18 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 0,95 | 0,95 | 0,96 | 1,15 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ² | 0,95 | 0,95 | 0,96 | 1,15 | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | 0,10 | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | 1,50 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 16,14 | 13,69 | 15,05 | 15,12 | 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 | 9 879 | 6 212 | 4 991 | 369 | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 672 | 483 | 343 | 25 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 0,94 | 0,94 | 0,94 | 1,13 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ² | 0,94 | 0,94 | 0,94 | 1,13 | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | 0,10 | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | 1,50 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 14,71 | 12,87 | 14,57 | 14,98 | s.o. |

| 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 | 272 | 239 | 353 | 187 | 46 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 19 | 21 | 29 | 16 | 4 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 1,16 | 1,16 | 1,17 | 1,21 | 1,20 |
| Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ² | 1,16 | 1,16 | 1,17 | 1,21 | 1,20 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | 0,10 | 0,09 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | 1,50 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 14,37 | 11,58 | 12,15 | 11,53 | 10,59 |

| 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 | 5 | 42 | 22 | s.o. | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | – | 3 | 1 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 1,15 | 1,19 | 1,21 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ² | 1,15 | 1,19 | 1,21 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 15,77 | 13,37 | 14,75 | s.o. | s.o. |

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

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

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

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

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

| Série I | 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. | s.o. | 306 | s.o. | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | s.o. | s.o. | 30 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | s.o. | s.o. | 1,76 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | s.o. | s.o. | 1,76 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | s.o. | s.o. | 0,08 | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | s.o. | s.o. | 3,04 | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | s.o. | s.o. | 10,17 | s.o. | s.o. |

| 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 | 83 | 66 | 75 | s.o. | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 7 | 7 | 7 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | — | — | — | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | — | — | — | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 12,13 | 9,79 | 10,26 | s.o. | s.o. |

| 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 | 153 269 | 89 400 | 59 385 | 12 640 | 2 158 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 10 872 | 7 875 | 4 972 | 1 110 | 205 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,06 | 2,06 | 2,06 | 2,19 | 2,19 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,06 | 2,06 | 2,06 | 2,19 | 2,19 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | 0,10 | 0,09 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | 1,50 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 14,10 | 11,35 | 11,94 | 11,39 | 10,54 |

| 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 | 8 484 | 5 646 | 3 668 | 680 | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 624 | 515 | 319 | 63 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 0,94 | 0,93 | 0,91 | 1,04 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 0,94 | 0,93 | 0,91 | 1,04 | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | 0,10 | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | 1,50 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 13,59 | 10,96 | 11,49 | 10,88 | 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 | 295 | 116 | 211 | s.o. | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 19 | 9 | 14 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 0,89 | 0,89 | 0,89 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 0,89 | 0,89 | 0,89 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 15,81 | 13,41 | 14,76 | s.o. | 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 | 21 327 | 12 287 | 7 607 | 2 047 | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 1 322 | 900 | 505 | 135 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,05 | 2,05 | 2,05 | 2,14 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,05 | 2,05 | 2,05 | 2,14 | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | 0,10 | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | 1,50 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 16,13 | 13,66 | 15,07 | 15,21 | 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 | 7 421 | 5 020 | 4 049 | 485 | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 511 | 396 | 281 | 33 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,07 | 2,07 | 2,07 | 2,18 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,07 | 2,07 | 2,07 | 2,18 | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | 0,10 | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | 1,50 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 14,53 | 12,69 | 14,42 | 14,90 | s.o. |

| 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 | 670 | 559 | 743 | s.o. | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 55 | 57 | 72 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | — | — | — | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | — | — | — | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 12,13 | 9,79 | 10,26 | s.o. | s.o. |

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

| 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 | 228 | 194 | 213 | s.o. | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 16 | 15 | 15 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | – | – | – | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 14,60 | 12,80 | 14,49 | s.o. | s.o. |

| 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 | 10 105 | 9 128 | 7 836 | 2 994 | 499 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 611 | 653 | 507 | 192 | 32 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,27 | 2,21 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,27 | 2,21 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | 0,10 | 0,09 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | 1,50 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 16,53 | 13,99 | 15,44 | 15,63 | 15,35 |

| 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 | 5 159 | 5 150 | 4 854 | 1 824 | 663 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 350 | 400 | 332 | 120 | 44 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,33 | 2,32 | 2,32 | 2,30 | 2,26 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,33 | 2,32 | 2,32 | 2,30 | 2,26 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | 0,10 | 0,09 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | 1,50 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 14,74 | 12,87 | 14,63 | 15,15 | 15,19 |

| 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 | 866 | 646 | 851 | s.o. | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 73 | 68 | 84 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,37 | 2,37 | 2,41 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,37 | 2,37 | 2,41 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 11,88 | 9,57 | 10,12 | s.o. | s.o. |

| 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 | 5 668 | 2 694 | 354 | s.o. | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 447 | 263 | 33 | 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 | 0,06 | 0,08 | 0,08 | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 12,69 | 10,23 | 10,78 | 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 | 539 | 257 | 1 | s.o. | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 32 | 18 | – | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 0,98 | 0,97 | 0,95 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 0,98 | 0,97 | 0,96 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 17,05 | 14,46 | 15,98 | s.o. | s.o. |

| 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 | 3 845 | 1 993 | 1 253 | s.o. | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 322 | 208 | 124 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,13 | 2,13 | 2,20 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,13 | 2,13 | 2,20 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 11,92 | 9,60 | 10,14 | s.o. | 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 | 996 | 352 | 632 | s.o. | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 64 | 27 | 43 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,13 | 2,13 | 2,22 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,13 | 2,13 | 2,22 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 15,54 | 13,15 | 14,57 | s.o. | s.o. |

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

| 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 | 42 | 96 | 109 | s.o. | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 3 | 7 | 7 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,37 | 2,37 | 2,42 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ² | 2,37 | 2,37 | 2,42 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,06 | 0,08 | 0,08 | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 2,56 | 8,46 | 3,04 | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 15,48 | 13,11 | 14,54 | s.o. | s.o. |

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. 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 37 % 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 MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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 29 septembre 2016

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

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

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

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

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

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

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

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

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

Les titres des séries PWX et PWX8 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 PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

Les titres de série I ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas 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.

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

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)

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

| Série | Date d'établissement/ de rétablissement | Frais de gestion | Frais d'administration |
|-------------|--|---------------------|---------------------------|
| Série A | 17 octobre 2016 | 1,85 % | 0,21 % |
| Série D | 17 octobre 2016 | 1,10 % | 0,16 % |
| Série F | 17 octobre 2016 | 0,70 % | 0,15 % |
| Série F5 | 16 octobre 2017 | 0,70 % | 0,15 % |
| Série F8 | 16 octobre 2017 | 0,70 % | 0,15 % |
| Série FB | 17 octobre 2016 | 0,85 % | 0,21 % |
| Série FB5 | 6 juillet 2018 | 0,85 % | 0,21 % |
| Série I | Aucun titre émis ³⁾ | 1,35 % | 0,21 % |
| Série O | 6 juillet 2018 | — ¹⁾ | —* |
| Série PW | 17 octobre 2016 | 1,70 % | 0,15 % |
| Série PWFB | 3 avril 2017 | 0,70 % | 0,15 % |
| Série PWFB5 | 6 juillet 2018 | 0,70 % | 0,15 % |
| Série PWT5 | 3 avril 2017 | 1,70 % | 0,15 % |
| Série PWT8 | 3 avril 2017 | 1,70 % | 0,15 % |
| Série PWX | 6 juillet 2018 | — ²⁾ | — ²⁾ |
| Série PWX8 | 6 juillet 2018 | — ²⁾ | — ²⁾ |
| Série T5 | 17 octobre 2016 | 1,85 % | 0,21 % |
| Série T8 | 17 octobre 2016 | 1,85 % | 0,21 % |
| Série LB | 6 juillet 2018 | 1,85 % | 0,21 % |
| Série LF | 7 décembre 2018 | 0,70 % | 0,15 % |
| Série LF5 | 7 décembre 2018 | 0,70 % | 0,15 % |
| Série LW | 6 juillet 2018 | 1,70 % | 0,15 % |
| Série LW5 | 6 juillet 2018 | 1,70 % | 0,15 % |
| Série LX | 6 juillet 2018 | 1,85 % | 0,21 % |

* 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 6 juillet 2018. Tous les titres de la série ont été rachetés le 24 mars 2020.