

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs aléatoires, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures futures de la direction, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujéti, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladie 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.



Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 10 novembre 2020

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 30 septembre 2020 (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.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Il est question du rendement des titres de la série A 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 du Fonds ont dégagé un rendement de 9,8 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 22,1 % pour l'indice mixte, qui est composé à 60 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX (rendement de 22,5 %), à 30 % de l'indice S&P 500 (rendement de 24,0 %) et à 10 % de l'indice MSCI EAO (net) (rendement de 13,7 %). 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 canadiens et américains ont progressé au cours de la période, l'amélioration de l'activité économique et le ralentissement des taux d'infection à la COVID-19 dans certaines régions ayant suscité globalement des attentes envers une reprise. Les valorisations boursières ont été favorisées par la faiblesse record des taux obligataires. La Banque du Canada et la Réserve fédérale américaine ont maintenu leur taux directeur près de zéro, et la Réserve fédérale a annoncé que la politique monétaire demeurera plus conciliante qu'à l'habitude jusqu'à ce que l'inflation grimpe. Le secteur des matières a été propulsé par les actions des sociétés aurifères, le lingot ayant franchi la barre des 2 000 dollars américains l'once. Le dollar américain s'est déprécié par rapport au dollar canadien, réduisant les rendements en dollars canadiens.

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

Au sein de l'indice S&P 500, les secteurs les plus performants en dollars canadiens ont été ceux de la consommation discrétionnaire, de la technologie de l'information et des matières, tandis que les plus faibles ont été ceux de l'énergie, des services publics et de l'immobilier.

Au sein de l'indice MSCI EAO (net), la Suède, l'Irlande et l'Allemagne ont été les pays les plus performants en dollars canadiens, tandis que l'Espagne, le Royaume-Uni et le Portugal ont été les plus faibles. Sur le plan sectoriel, les secteurs des matières, de la technologie de l'information et des produits industriels ont inscrit les meilleurs rendements, tandis que ceux de l'énergie, de l'immobilier et des services financiers ont été les plus faibles.

Le Fonds a enregistré un rendement inférieur à celui de l'indice général et de l'indice mixte, la sélection de titres dans les secteurs de la technologie de l'information et des services financiers, la sous-pondération du secteur des matières et la surpondération de celui des soins de santé ayant nuí à son rendement. L'absence d'exposition au secteur des services publics a favorisé le rendement comparativement aux deux indices. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Par rapport à l'indice mixte, le choix de titres dans les secteurs des soins de santé et des matières a aussi été défavorable. À l'échelle des pays, la sélection de titres aux États-Unis et au Canada a eu un effet négatif sur les résultats, tandis que la sélection de titres en Allemagne s'est révélée bénéfique.

Au cours de la période, l'exposition du Fonds au secteur des matières a été accrue en raison d'une augmentation de la pondération des actions aurifères. Les changements apportés au portefeuille comprennent une nouvelle position dans DuPont de Nemours Inc. et l'élimination des positions dans BCE Inc. et Fairfax Financial Holdings Ltd.

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 99,1 millions de dollars au 31 mars 2020 à 98,3 millions de dollars au 30 septembre 2020, soit une diminution de 0,7 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 9,9 millions de dollars (compte tenu du revenu de dividendes et du revenu d'intérêts) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, à des rachats nets de 10,6 millions de dollars et à des distributions en espèces de 0,1 million de dollars.

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de 2,47 % pour la série A au cours de la période close le 30 septembre 2020 a été légèrement inférieur au RFG de 2,48 % 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

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient



CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Cette incertitude fait qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

Selon l'expérience de l'équipe de gestion de portefeuille, les nouveaux cycles de placement déclenchés par une reprise suivant une récession sont généralement menés par les actions axées sur la valeur et par les actions qui sont plus sensibles à la croissance économique. L'équipe estime que la domination continue des actions de croissance au cours de la période est attribuable au ralentissement économique provoqué par la pandémie dans la plupart des régions du monde.

De l'avis de l'équipe, un nouveau cycle de placement pourrait finir par émerger lorsque les risques liés à la pandémie et les conséquences économiques négatives se seront résorbés. Toutefois, ce processus pourrait être parsemé d'embûches et sa venue est difficile à prévoir. Étant donné sa stratégie axée sur la valeur, l'équipe se concentre sur la qualité dans le portefeuille.

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

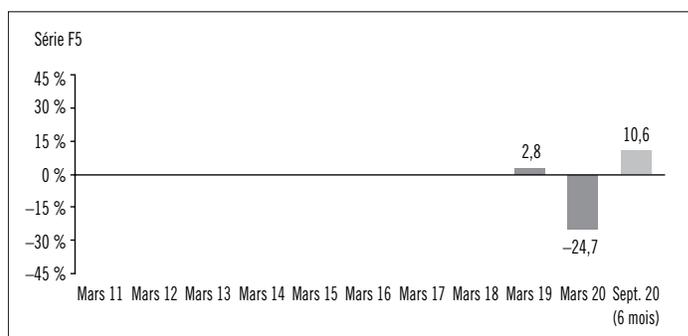
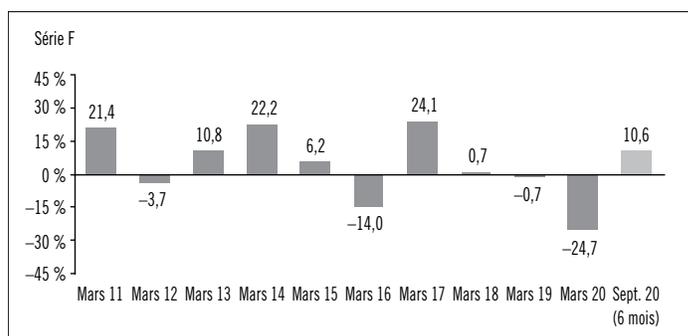
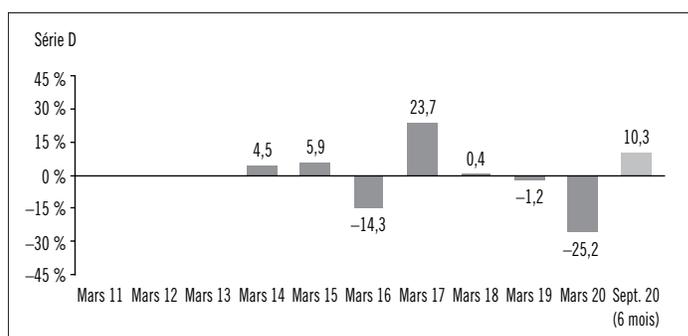
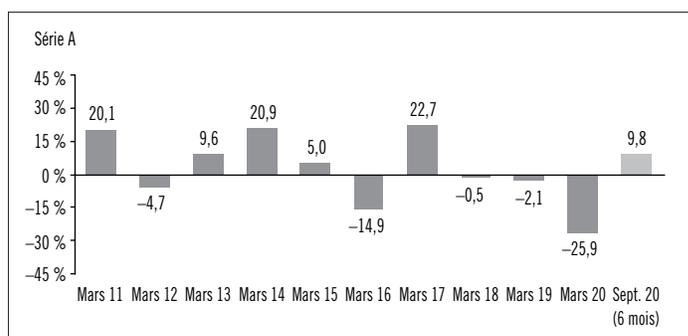
Des fonds de placement gérés par Mackenzie investissent dans le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 30 septembre 2020, des fonds gérés par Mackenzie détenaient 6,0 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour d'évaluation.

Au 30 septembre 2020, Mackenzie détenait une participation de 7 994 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.

Rendement passé

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

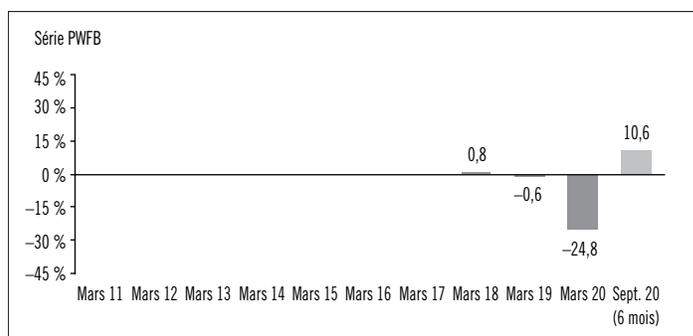
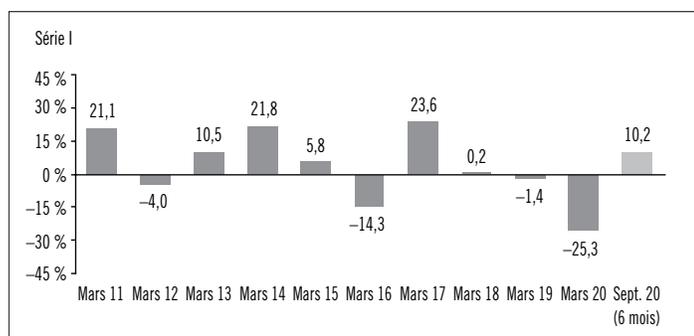
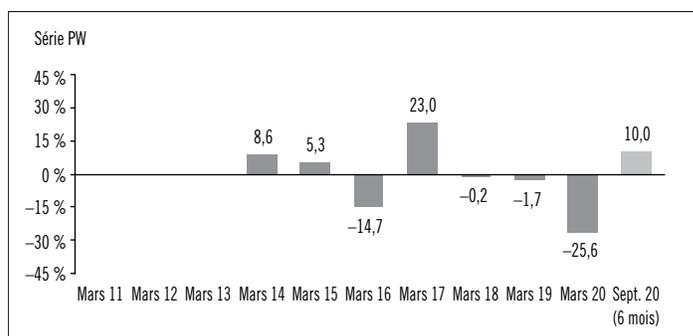
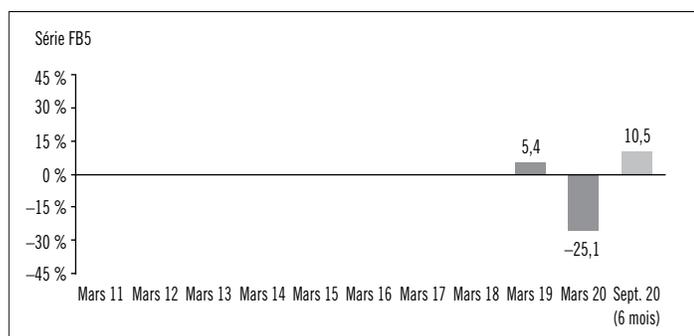
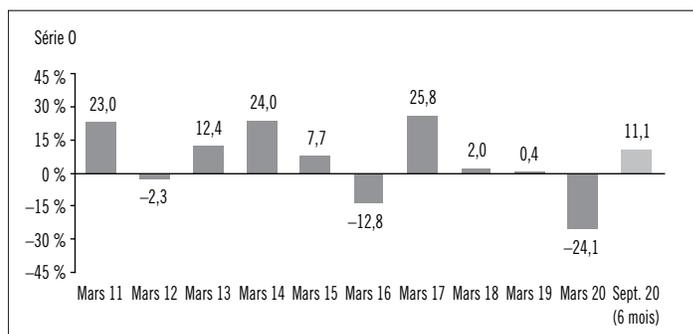
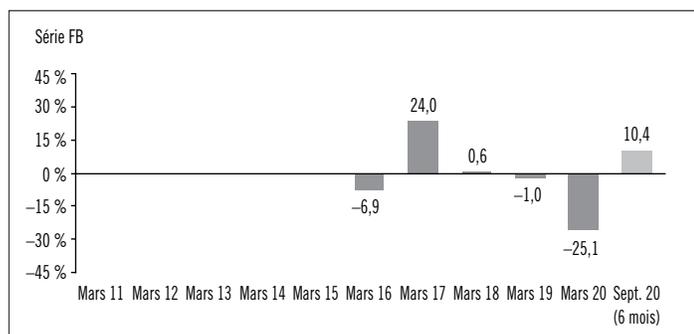
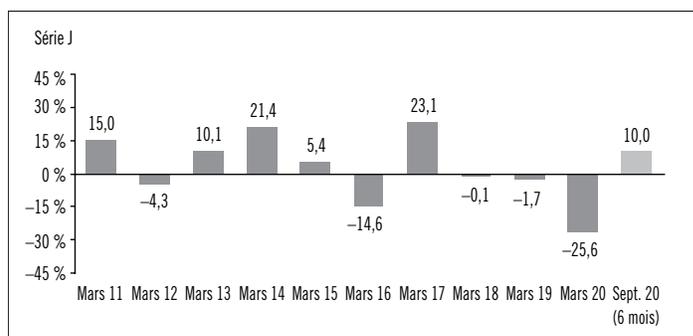
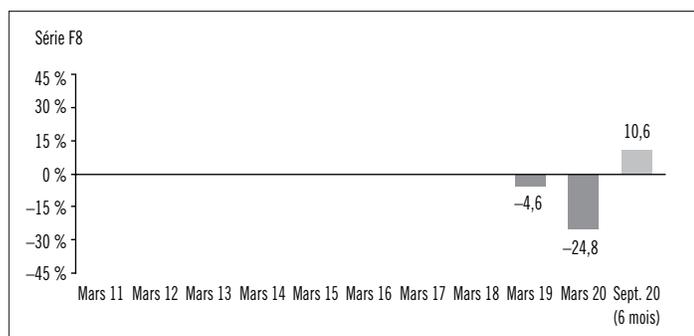


MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

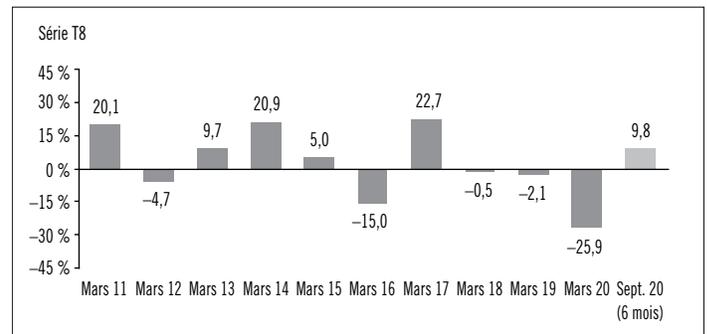
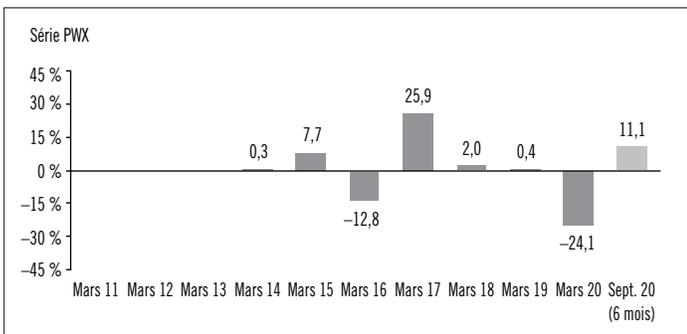
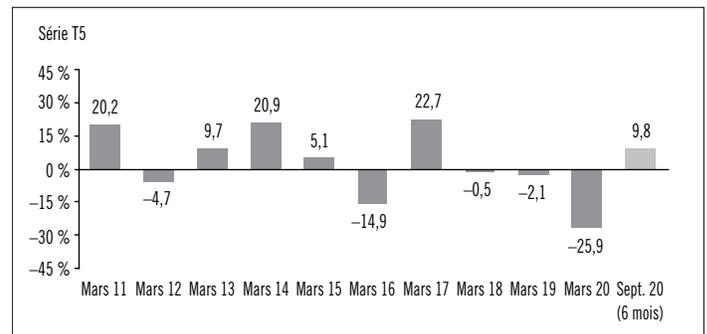
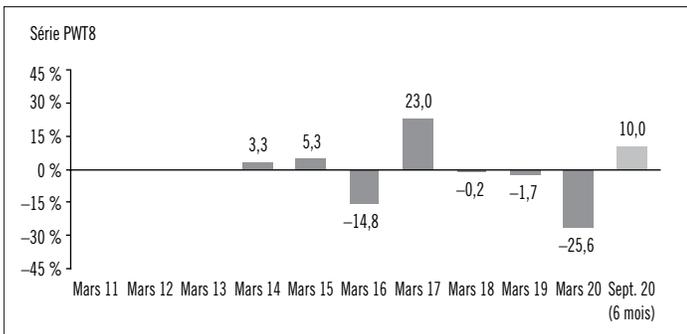
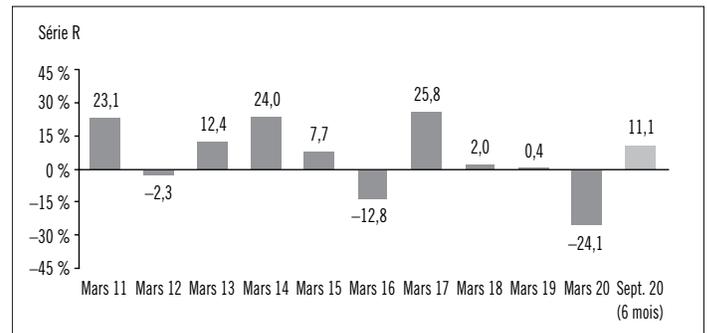
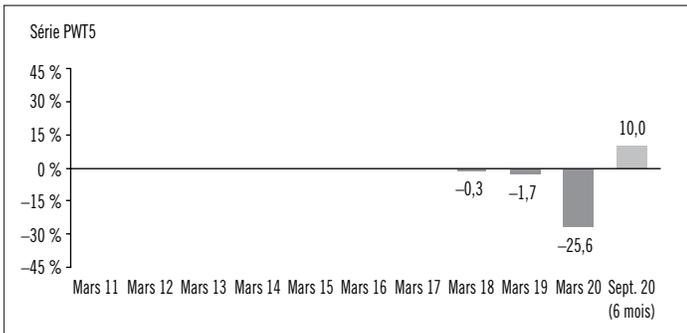
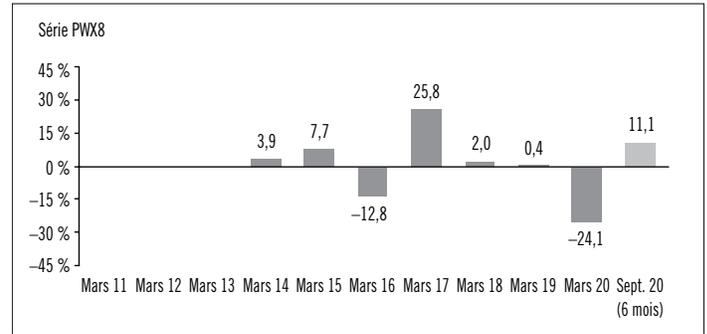
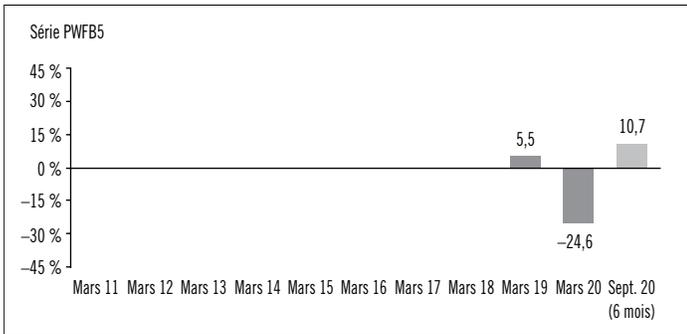
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES



CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES



CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2020

Répartition du portefeuille % de la valeur liquidative

Actions	99,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Trésorerie et placements à court terme	0,1

Répartition régionale % de la valeur liquidative

Canada	53,5
États-Unis	29,7
Allemagne	3,4
Corée du Sud	2,7
Royaume-Uni	2,5
France	2,2
Pays-Bas	2,2
Japon	1,4
Irlande	1,2
Hong Kong	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Trésorerie et placements à court terme	0,1

Répartition sectorielle % de la valeur liquidative

Services financiers	24,0
Technologie de l'information	12,1
Produits industriels	11,7
Soins de santé	10,5
Consommation courante	9,3
Matières	9,2
Consommation discrétionnaire	8,3
Services de communication	7,9
Énergie	4,7
Immobilier	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Trésorerie et placements à court terme	0,1

Exposition nette aux devises % de la valeur liquidative

Dollar canadien	57,4
Dollar américain	28,5
Euro	7,8
Won sud-coréen	2,7
Yen japonais	1,4
Livre sterling	1,2
Dollar de Hong Kong	1,0

Les 25 principales positions

Émetteur % de la valeur liquidative

Brookfield Asset Management Inc.	4,5
Banque Royale du Canada	4,4
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,7
La Banque Toronto-Dominion	3,7
Enbridge Inc.	3,4
Groupe SNC-Lavalin inc.	2,9
Société Financière Manuvie	2,7
Samsung Electronics Co. Ltd.	2,7
Alimentation Couche-Tard inc.	2,7
Comcast Corp.	2,6
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,5
Rogers Communications Inc.	2,4
Dollar Tree Inc.	2,4
Oracle Corp.	2,4
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,3
Empire Co. Ltd.	2,3
Bank of America Corp.	2,2
Sanofi	2,2
Koninklijke Philips NV	2,2
Citigroup Inc.	2,1
Nutrien Ltd.	2,1
Alphabet Inc.	2,0
DuPont de Nemours Inc.	2,0
Becton, Dickinson and Co.	2,0
Philip Morris International Inc.	2,0

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **66,4**

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la clôture de la période.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2020 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. 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 du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

Faits saillants financiers

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

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série A	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	14,03	19,87	20,65	20,76	16,92	20,50
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,22	0,50	0,43	0,38	0,38	0,37
Total des charges	(0,20)	(0,48)	(0,52)	(0,53)	(0,50)	(0,49)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,95)	(1,91)	1,46	1,31	0,39	1,56
Profits (pertes) latent(e)s	2,35	(2,70)	(1,56)	(1,28)	3,53	(4,51)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,42	(4,59)	(0,19)	(0,12)	3,80	(3,07)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	–	–	–	(0,01)	(0,10)
Des gains en capital	–	(0,93)	(0,39)	–	–	(0,41)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,93)	(0,39)	–	(0,01)	(0,51)
Actif net, à la clôture	15,41	14,03	19,87	20,65	20,76	16,92

Série D	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	7,91	11,27	11,71	11,71	9,49	11,07
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,28	0,25	0,22	0,21	0,20
Total des charges	(0,08)	(0,18)	(0,19)	(0,20)	(0,19)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,50)	(1,28)	0,08	1,23	0,20	1,03
Profits (pertes) latent(e)s	1,33	(1,54)	(0,90)	(0,72)	1,99	(2,44)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,87	(2,72)	(0,76)	0,53	2,21	(1,39)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,04)	(0,04)	(0,01)	(0,04)	–
Des gains en capital	–	(0,63)	(0,28)	(0,02)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,67)	(0,32)	(0,03)	(0,04)	–
Actif net, à la clôture	8,72	7,91	11,27	11,71	11,71	9,49

Série F	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	15,81	22,65	23,54	23,56	19,05	23,11
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,25	0,56	0,50	0,44	0,43	0,42
Total des charges	(0,10)	(0,23)	(0,25)	(0,33)	(0,32)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,97)	(2,45)	0,79	1,29	0,54	1,89
Profits (pertes) latent(e)s	2,65	(3,06)	(1,79)	(1,46)	4,00	(5,12)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,83	(5,18)	(0,75)	(0,06)	4,65	(3,11)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,15)	(0,15)	(0,06)	(0,08)	(0,14)
Des gains en capital	–	(1,42)	(0,63)	(0,11)	–	(0,69)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(1,57)	(0,78)	(0,17)	(0,08)	(0,83)
Actif net, à la clôture	17,49	15,81	22,65	23,54	23,56	19,05

Série F5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	9,83	14,96	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,37	0,15	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,06)	(0,15)	(0,05)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,69)	(2,35)	0,85	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,63	(2,02)	(0,53)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,03	(4,15)	0,42	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,09)	(0,15)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,33)	(1,05)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	(0,68)	(0,30)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,33)	(1,82)	(0,45)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,54	9,83	14,96	s.o.	s.o.	s.o.

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



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

Série F8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	8,50	13,28	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,13	0,32	0,25	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,05)	(0,13)	(0,13)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,58)	(1,31)	0,37	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,40	(1,73)	(0,91)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,90	(2,85)	(0,42)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,08)	(0,10)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,46)	(0,85)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	(0,96)	(0,94)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,46)	(1,89)	(1,04)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	8,94	8,50	13,28	s.o.	s.o.	s.o.

Série FB	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	7,35	10,49	10,92	10,93	8,84	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,11	0,24	0,23	0,20	0,20	0,09
Total des charges	(0,07)	(0,15)	(0,16)	(0,16)	(0,16)	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,52)	0,18	0,74	0,93	0,31	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	1,24	(1,28)	(0,82)	(0,67)	1,89	(1,07)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,76	(1,01)	(0,01)	0,30	2,24	(0,79)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,05)	(0,05)	(0,02)	(0,04)	(0,07)
Des gains en capital	–	(0,61)	(0,29)	(0,05)	–	(0,39)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,66)	(0,34)	(0,07)	(0,04)	(0,46)
Actif net, à la clôture	8,11	7,35	10,49	10,92	10,93	8,84

Série FB5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	10,14	15,51	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,38	0,07	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,08)	(0,22)	(0,05)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,71)	(1,68)	1,05	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,68	(2,03)	(0,27)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,05	(3,55)	0,80	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,06)	(0,16)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,34)	(1,10)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	(0,73)	(0,13)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,34)	(1,89)	(0,29)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,86	10,14	15,51	s.o.	s.o.	s.o.

Série I	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	15,08	21,46	22,31	22,29	18,10	21,95
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,24	0,54	0,47	0,41	0,40	0,40
Total des charges	(0,16)	(0,38)	(0,41)	(0,41)	(0,39)	(0,38)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,53)	(1,89)	1,33	1,42	0,60	1,66
Profits (pertes) latent(e)s	2,53	(2,91)	(1,69)	(1,37)	3,78	(4,83)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,08	(4,64)	(0,30)	0,05	4,39	(3,15)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,06)	(0,05)	(0,01)	(0,07)	(0,12)
Des gains en capital	–	(1,17)	(0,53)	(0,01)	–	(0,58)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(1,23)	(0,58)	(0,02)	(0,07)	(0,70)
Actif net, à la clôture	16,62	15,08	21,46	22,31	22,29	18,10



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

Série J	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	10,47	14,87	15,44	15,46	12,58	15,25
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,37	0,32	0,28	0,28	0,27
Total des charges	(0,13)	(0,31)	(0,33)	(0,34)	(0,32)	(0,31)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,74)	(1,12)	0,95	0,78	0,27	1,19
Profits (pertes) latent(e)s	1,76	(1,98)	(1,17)	(0,95)	2,63	(3,35)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,05	(3,04)	(0,23)	(0,23)	2,86	(2,20)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Des dividendes	-	(0,02)	(0,01)	-	(0,03)	(0,08)
Des gains en capital	-	(0,76)	(0,33)	-	-	(0,36)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	(0,78)	(0,34)	-	(0,03)	(0,44)
Actif net, à la clôture	11,52	10,47	14,87	15,44	15,46	12,58

Série O	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	15,84	22,87	23,86	24,01	19,18	23,32
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,25	0,56	0,50	0,44	0,43	0,43
Total des charges	(0,03)	(0,05)	(0,02)	(0,02)	(0,04)	(0,02)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,92)	(1,81)	1,44	1,51	0,29	1,63
Profits (pertes) latent(e)s	2,66	(3,03)	(1,80)	(1,48)	4,07	(5,21)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,96	(4,33)	0,12	0,45	4,75	(3,17)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Des dividendes	-	(0,23)	(0,27)	(0,20)	(0,12)	(0,17)
Des gains en capital	-	(1,69)	(0,86)	(0,41)	-	(0,97)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	(1,92)	(1,13)	(0,61)	(0,12)	(1,14)
Actif net, à la clôture	17,60	15,84	22,87	23,86	24,01	19,18

Série PW	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	7,77	11,03	11,45	11,48	9,35	11,33
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,27	0,24	0,21	0,21	0,20
Total des charges	(0,10)	(0,23)	(0,25)	(0,26)	(0,25)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,50)	(0,96)	0,39	0,83	0,23	0,79
Profits (pertes) latent(e)s	1,30	(1,49)	(0,87)	(0,72)	1,96	(2,50)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,82	(2,41)	(0,49)	0,06	2,15	(1,75)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	(0,01)	-	-	-	-
Des dividendes	-	(0,01)	(0,01)	-	(0,01)	(0,06)
Des gains en capital	-	(0,56)	(0,23)	-	-	(0,25)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	(0,58)	(0,24)	-	(0,01)	(0,31)
Actif net, à la clôture	8,55	7,77	11,03	11,45	11,48	9,35

Série PWFB	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	6,62	9,48	9,86	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,10	0,24	0,21	0,19	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,04)	(0,10)	(0,11)	(0,12)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,45)	(0,94)	0,41	0,24	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,11	(1,29)	(0,75)	(0,63)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,72	(2,09)	(0,24)	(0,32)	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	(0,01)	-	-	s.o.	s.o.
Des dividendes	-	(0,06)	(0,06)	(0,03)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	-	(0,59)	(0,28)	(0,18)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	-	-	-	-	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	-	(0,66)	(0,34)	(0,21)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	7,32	6,62	9,48	9,86	s.o.	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

Série PWF5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	10,16	15,52	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,38	0,07	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,06)	(0,12)	(0,02)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,71)	(1,70)	1,04	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,68	(2,04)	(0,27)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,07	(3,48)	0,82	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,12)	(0,17)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,34)	(1,12)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	(0,73)	(0,13)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,34)	(1,97)	(0,30)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,90	10,16	15,52	s.o.	s.o.	s.o.

Série PWT5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	8,37	12,51	13,79	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,13	0,30	0,28	0,27	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,10)	(0,26)	(0,28)	(0,31)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,56)	(0,12)	0,50	1,26	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,38	(1,61)	(1,02)	(0,89)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,85	(1,69)	(0,52)	0,33	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,02)	(0,01)	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,28)	(0,64)	(0,29)	(0,26)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	(0,56)	(0,80)	(0,89)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,28)	(1,22)	(1,10)	(1,15)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	8,92	8,37	12,51	13,79	s.o.	s.o.

Série PWT8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	6,57	10,14	11,44	12,46	11,04	14,62
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,10	0,24	0,23	0,22	0,24	0,25
Total des charges	(0,08)	(0,21)	(0,24)	(0,28)	(0,29)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,44)	(0,71)	0,38	0,83	0,35	1,00
Profits (pertes) latent(e)s	1,08	(1,31)	(0,83)	(0,75)	2,22	(3,09)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,66	(1,99)	(0,46)	0,02	2,52	(2,14)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,01)	–	–	(0,01)	(0,07)
Des gains en capital	(0,36)	(0,51)	(0,23)	–	–	(0,30)
Remboursement de capital	–	(0,73)	(0,91)	(0,98)	(0,99)	(1,13)
Distributions annuelles totales³	(0,36)	(1,25)	(1,14)	(0,98)	(1,00)	(1,50)
Actif net, à la clôture	6,87	6,57	10,14	11,44	12,46	11,04

Série PWX	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	7,27	10,50	10,95	11,02	8,79	10,69
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,11	0,26	0,23	0,20	0,20	0,20
Total des charges	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,51)	(1,16)	0,63	0,70	0,20	0,87
Profits (pertes) latent(e)s	1,23	(1,42)	(0,83)	(0,68)	1,86	(2,39)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,82	(2,34)	0,02	0,21	2,24	(1,33)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,11)	(0,12)	(0,09)	(0,05)	(0,08)
Des gains en capital	–	(0,77)	(0,40)	(0,19)	–	(0,44)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,88)	(0,52)	(0,28)	(0,05)	(0,52)
Actif net, à la clôture	8,08	7,27	10,50	10,95	11,02	8,79



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

Série PWX8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	6,66	10,48	11,89	13,00	11,31	15,01
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,10	0,25	0,24	0,23	0,24	0,26
Total des charges	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,46)	(1,08)	0,69	0,79	0,26	0,49
Profits (pertes) latent(e)s	1,10	(1,36)	(0,86)	(0,77)	2,30	(3,20)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,73	(2,21)	0,06	0,24	2,78	(2,46)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,10)	(0,12)	(0,10)	(0,06)	(0,10)
Des gains en capital	(0,36)	(0,77)	(0,43)	(0,22)	–	(0,57)
Remboursement de capital	–	(0,76)	(0,95)	(1,03)	(1,04)	(1,17)
Distributions annuelles totales³	(0,36)	(1,63)	(1,50)	(1,35)	(1,10)	(1,84)
Actif net, à la clôture	7,03	6,66	10,48	11,89	13,00	11,31

Série R	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	13,20	19,07	19,89	19,85	15,78	18,10
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,21	0,48	0,42	0,37	0,36	0,33
Total des charges	(0,02)	(0,05)	(0,02)	(0,01)	(0,03)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,93)	(2,05)	1,06	1,29	0,44	1,44
Profits (pertes) latent(e)s	2,23	(2,58)	(1,50)	(1,23)	3,34	(4,05)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,49	(4,20)	(0,04)	0,42	4,11	(2,29)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,19)	(0,22)	–	–	–
Des gains en capital	–	(1,41)	(0,72)	(0,34)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(1,60)	(0,94)	(0,34)	–	–
Actif net, à la clôture	14,68	13,20	19,07	19,89	19,85	15,78

Série T5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	8,73	13,02	14,37	15,36	13,33	17,25
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,13	0,32	0,29	0,28	0,29	0,30
Total des charges	(0,13)	(0,31)	(0,36)	(0,38)	(0,38)	(0,39)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,57)	(1,09)	1,10	0,97	0,32	1,18
Profits (pertes) latent(e)s	1,44	(1,73)	(1,05)	(0,92)	2,70	(3,69)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,87	(2,81)	(0,02)	(0,05)	2,93	(2,60)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	–	–	–	(0,01)	(0,08)
Des gains en capital	(0,29)	(0,61)	(0,27)	–	–	(0,33)
Remboursement de capital	–	(0,59)	(0,83)	(0,91)	(0,89)	(1,01)
Distributions annuelles totales³	(0,29)	(1,20)	(1,10)	(0,91)	(0,90)	(1,42)
Actif net, à la clôture	9,30	8,73	13,02	14,37	15,36	13,33

Série T8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	6,65	10,24	11,58	12,65	11,22	14,86
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,10	0,25	0,23	0,22	0,24	0,26
Total des charges	(0,10)	(0,24)	(0,29)	(0,31)	(0,32)	(0,34)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,45)	(0,77)	0,90	0,75	0,26	1,11
Profits (pertes) latent(e)s	1,09	(1,33)	(0,84)	(0,75)	2,25	(3,14)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,64	(2,09)	–	(0,09)	2,43	(2,11)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	–	–	–	–	(0,06)
Des gains en capital	(0,36)	(0,47)	(0,21)	–	–	(0,27)
Remboursement de capital	–	(0,74)	(0,92)	(1,00)	(1,00)	(1,17)
Distributions annuelles totales³	(0,36)	(1,21)	(1,13)	(1,00)	(1,00)	(1,50)
Actif net, à la clôture	6,94	6,65	10,24	11,58	12,65	11,22



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	57 787	56 479	91 259	125 191	162 961	163 784
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 749	4 024	4 593	6 062	7 852	9 679
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,47	2,48	2,48	2,48	2,48	2,48
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,47	2,48	2,48	2,48	2,48	2,48
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	15,41	14,04	19,87	20,66	20,76	16,92

Série D	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	92	123	162	27	25	24
Titres en circulation (en milliers) ¹	11	16	14	2	2	3
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,59	1,62	1,64	1,65	1,65	1,66
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,59	1,62	1,64	1,65	1,65	1,66
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	8,72	7,91	11,27	11,72	11,71	9,49

Série F	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	6 587	7 623	12 086	4 738	7 086	6 458
Titres en circulation (en milliers) ¹	377	482	534	201	301	339
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,00	1,00	1,03	1,33	1,32	1,32
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,00	1,00	1,03	1,33	1,32	1,32
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	17,49	15,81	22,65	23,55	23,56	19,05

Série F5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	16	15	1	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	2	2	–	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,04	1,02	1,02	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,04	1,02	1,02	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,54	9,83	14,96	s.o.	s.o.	s.o.

Série F8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	89	84	147	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	10	10	11	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,02	1,02	1,07	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,02	1,02	1,16	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,94	8,51	13,28	s.o.	s.o.	s.o.

Série FB	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	1	14	15	45	15
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	1	1	4	2
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,42	1,42	1,41	1,41	1,40	1,37
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,42	1,42	1,41	1,41	1,40	1,37
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	8,11	7,35	10,49	10,92	10,93	8,84

- 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) 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 CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série FB5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	1	1	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,40	1,40	1,36	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,40	1,40	1,36	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,86	10,14	15,51	s.o.	s.o.	s.o.

Série I	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	132	302	474	573	1 126	1 272
Titres en circulation (en milliers) ¹	8	20	22	26	51	70
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,78	1,78	1,79	1,79	1,78	1,77
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,78	1,78	1,79	1,79	1,78	1,77
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	16,62	15,08	21,46	22,32	22,29	18,10

Série J	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	196	180	455	626	1 249	1 421
Titres en circulation (en milliers) ¹	17	17	31	41	81	113
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,09	2,11	2,10	2,11	2,11	2,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,09	2,11	2,10	2,11	2,11	2,11
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	11,52	10,47	14,87	15,45	15,46	12,58

Série O	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3 736	4 523	9 595	13 514	16 707	14 258
Titres en circulation (en milliers) ¹	212	286	419	566	696	743
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	17,60	15,84	22,87	23,87	24,01	19,18

Série PW	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	17 854	18 637	34 280	22 797	9 490	7 813
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 087	2 398	3 107	1 991	827	836
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,10	2,10	2,11	2,22	2,23	2,24
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,10	2,10	2,11	2,22	2,23	2,24
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	8,55	7,78	11,03	11,46	11,48	9,35

Série PWFB	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	378	571	918	427	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	52	86	97	43	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,01	1,01	1,02	1,12	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,01	1,01	1,02	1,12	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	7,32	6,62	9,48	9,87	s.o.	s.o.

Série PWFB5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	1	1	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,02	1,02	1,00	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,02	1,02	1,00	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,90	10,16	15,52	s.o.	s.o.	s.o.

Série PWT5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	150	159	729	446	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	17	19	58	32	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,13	2,09	2,07	2,16	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,13	2,09	2,07	2,16	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,92	8,37	12,51	13,80	s.o.	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série PWT8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	582	574	1 296	1 094	627	520
Titres en circulation (en milliers) ¹	85	87	128	96	50	47
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,15	2,15	2,16	2,26	2,26	2,26
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,15	2,15	2,16	2,26	2,26	2,26
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	6,87	6,57	10,14	11,45	12,46	11,04

Série PWX	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3 610	3 359	4 560	4 998	5 164	5 237
Titres en circulation (en milliers) ¹	447	462	434	456	469	596
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	8,08	7,27	10,50	10,95	11,02	8,79

Série PWX8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	48	45	63	69	82	72
Titres en circulation (en milliers) ¹	7	7	6	6	6	6
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	7,03	6,66	10,48	11,90	13,00	11,31

Série R	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	5 886	5 263	7 635	8 122	8 092	6 963
Titres en circulation (en milliers) ¹	401	399	400	408	408	441
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	14,68	13,20	19,07	19,90	19,85	15,78

Série T5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	416	400	682	1 214	2 147	1 989
Titres en circulation (en milliers) ¹	45	46	52	84	140	149
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,50	2,50	2,50	2,48	2,46	2,45
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,50	2,50	2,50	2,48	2,46	2,45
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	9,30	8,73	13,02	14,38	15,36	13,33

Série T8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	778	726	1 415	2 561	3 499	3 420
Titres en circulation (en milliers) ¹	112	109	138	221	277	305
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,53	2,53	2,53	2,53	2,51	2,50
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,53	2,53	2,53	2,53	2,51	2,50
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18	0,13	0,08	0,08	0,20	0,09
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,39	57,01	23,29	18,78	48,71	31,62
Valeur liquidative par titre (\$)	6,94	6,65	10,24	11,58	12,65	11,22

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.

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 la période, Mackenzie a utilisé environ 43 % 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 32 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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 5 novembre 2003

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

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

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds affiliés et à certains investisseurs institutionnels relativement à des ententes de fonds de fonds.

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

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 et divers modes de souscription avec frais modérés. 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.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	24 novembre 2003	2,00 %	0,24 %	15,41	14,04
Série D	3 février 2014	1,25 %	0,19 %	8,72	7,91
Série F	15 décembre 2003	0,75 %	0,15 %	17,49	15,81
Série F5	24 octobre 2018	0,75 %	0,15 %	10,54	9,83
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,75 %	0,15 %	8,94	8,51
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,24 %	8,11	7,35
Série FB5	15 janvier 2019	1,00 %	0,24 %	10,86	10,14
Série I	6 janvier 2004	1,35 %	0,24 %	16,62	15,08
Série J	10 décembre 2010	1,70 %	0,20 %	11,52	10,47
Série O	20 décembre 2004	— ¹⁾	— [*]	17,60	15,84
Série PW	15 octobre 2013	1,75 %	0,15 %	8,55	7,78
Série PWFB	3 avril 2017	0,75 %	0,15 %	7,32	6,62
Série PWFB5	15 janvier 2019	0,75 %	0,15 %	10,90	10,16
Série PWT5	3 avril 2017	1,75 %	0,15 %	8,92	8,37
Série PWT8	20 décembre 2013	1,75 %	0,15 %	6,87	6,57
Série PWX	22 janvier 2014	— ²⁾	— ²⁾	8,08	7,27
Série PWX8	20 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	7,03	6,66
Série R	22 juin 2007	— [*]	— [*]	14,68	13,20
Série T5	19 février 2008	2,00 %	0,24 %	9,30	8,73
Série T8	25 janvier 2008	2,00 %	0,24 %	6,94	6,65

* 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.