

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.



CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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.

Le Fonds est fermé aux nouvelles souscriptions.

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 9,7 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement à un rendement de 6,3 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice des obligations universelles FTSE Canada, et à un rendement de 11,4 % pour l'indice mixte*. Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les marchés boursiers mondiaux, y compris celui du Canada, 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 des taux obligataires, car la plupart des banques centrales ont maintenu des taux d'intérêt bas ou ont réduit les taux. Les actions américaines se sont redressées pour atteindre des sommets records. Les prix des obligations gouvernementales mondiales ont grimpé en monnaie locale, en particulier durant les trois premiers mois de la période. Cependant, les fluctuations de change ont pesé sur les rendements en dollars canadiens. Les obligations de sociétés ont surpassé les obligations d'État, tandis que les obligations

à rendement élevé ont devancé les obligations de sociétés de catégorie investissement. Les obligations du Canada ont surclassé celles des États-Unis et de l'Europe, lesquelles ont surpassé les obligations du Japon.

Au sein de l'indice MSCI Monde Tous pays (net), l'Argentine, Taïwan et l'Inde ont été les pays les plus performants en dollars canadiens, tandis que la Turquie, la Hongrie et l'Espagne ont été les plus faibles. Du point de vue sectoriel, la consommation discrétionnaire, la technologie de l'information et les matières ont inscrit les meilleurs rendements, tandis que l'énergie, les services publics et l'immobilier ont été les plus faibles.

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.

Le Fonds investit actuellement la totalité de son actif dans le Portefeuille prudent Symétrie (le « Fonds sous-jacent »). Les commentaires qui suivent reflètent les décisions relatives à la répartition du Fonds sous-jacent et les activités et le rendement de ses fonds de placement sous-jacents et d'autres titres détenus directement. Le Fonds a distancé l'indice général grâce à ses placements en actions, qui ont fait meilleure figure que les titres à revenu fixe au cours de la période. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a été devancé par l'indice mixte, son portefeuille de titres à revenu fixe ayant nui à son rendement.

Au sein de la composante en titres à revenu fixe du Fonds, la sélection des obligations provinciales et des obligations de sociétés dans le secteur des services financiers a freiné le rendement. La sélection des obligations fédérales et des obligations de sociétés, particulièrement dans le secteur des produits industriels, a généralement favorisé les résultats.

Dans la composante en actions du Fonds, la sélection de titres au Canada et aux États-Unis a freiné les résultats. Sur le plan sectoriel, le choix de titres dans la technologie de l'information ainsi que la sous-pondération et la sélection de titres de la consommation discrétionnaire ont été défavorables. En revanche, la sélection de titres au Royaume-Uni ainsi que la sous-pondération et la sélection de titres du secteur de l'énergie ont soutenu le rendement.

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

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

Au début de la période, l'équipe de gestion de portefeuille a accru la pondération des actions au sein du Fonds, les faisant passer d'une sous-pondération à une pondération neutre, en raison de la diminution des risques de marché et du fait que la catégorie d'actif semblait plus attrayante après le repli important de février et de mars. L'exposition aux titres à revenu fixe a diminué, car la surpondération des obligations

* L'indice mixte est composé à 55 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 6,3 %), à 20 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) (rendement de 21,7 %), à 15 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de 22,5 %) et à 10 % de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) (rendement de 3,2 %).



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

fédérales a été réduite au profit d'une pondération neutre en réaction aux taux historiquement bas. Par suite de ces changements, la pondération des États-Unis a augmenté, tandis que le poids du Canada a diminué. Les changements apportés au portefeuille comprennent l'ajout de nouvelles positions dans le iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF, le FINB Actions canadiennes Mackenzie et le iShares Core S&P 500 ETF.

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 460,5 millions de dollars au 31 mars 2020 à 465,5 millions de dollars au 30 septembre 2020, soit une augmentation de 1,1 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 45,1 millions de dollars (compte tenu du revenu de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, à des rachats nets de 37,6 millions de dollars et à des distributions en espèces de 2,5 millions de dollars.

Frais et charges

Les ratios des frais de gestion (« RFG ») annualisés de 2,18 % pour la série A et de 2,24 % pour la série LB au cours de la période close le 30 septembre 2020 sont demeurés inchangés par rapport aux RFG pour l'exercice clos le 31 mars 2020. Les RFG pour toutes les séries (avant et après toute renonciation ou absorption, le cas échéant) sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

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 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.

Malgré un soutien budgétaire sans précédent déjà mis en œuvre en réponse à la crise de la COVID-19, l'équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie croit que la reprise économique fait face à des défis. L'incertitude entourant la propagation soutenue du virus pourrait retarder les investissements des entreprises et les décisions d'embauche.

À court terme, l'équipe estime que les gouvernements doivent maintenir des mesures de soutien budgétaire dynamiques, sans quoi un cycle de désinflation et de faible croissance pourrait nuire aux catégories d'actif sensibles à la croissance comme les marchés boursiers, les titres de créance de sociétés et le dollar canadien. En raison des fortes pressions désinflationnistes et d'une poussée de l'épargne privée, l'équipe ne s'attend pas à ce que les déficits budgétaires élevés à court terme exercent des pressions à la hausse sur l'inflation ou sur les taux d'intérêt.

L'équipe estime que les déficits budgétaires futurs des gouvernements, la dette et les ajustements budgétaires post-pandémie seront des facteurs clés qui influenceront sur les marchés financiers. De l'avis de l'équipe, une fois la pandémie enfin derrière nous, les gouvernements devront mettre au point des plans d'ajustements crédibles sur plusieurs années pour rassurer les investisseurs quant à leur solvabilité à long terme.

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*.

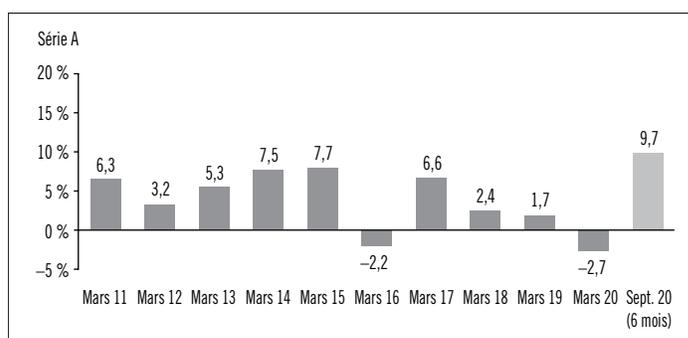
Autres transactions entre parties liées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie détenait une participation de 11 609 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*.

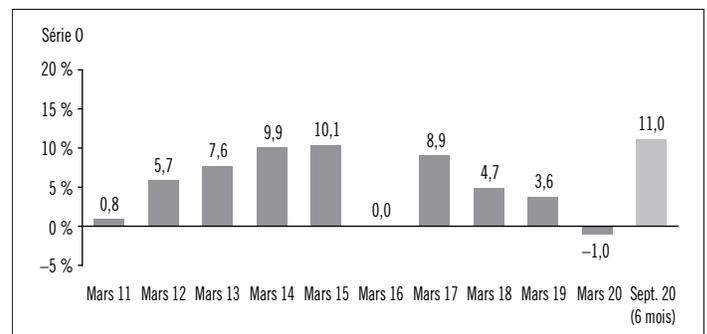
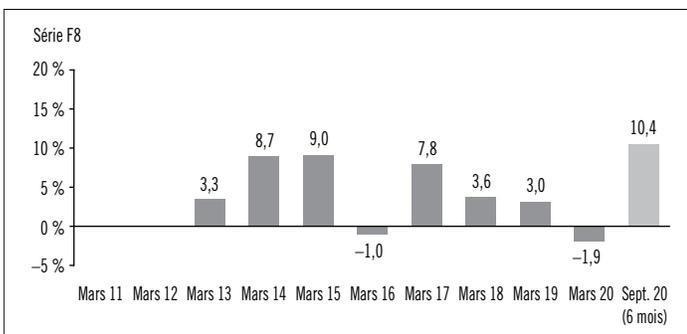
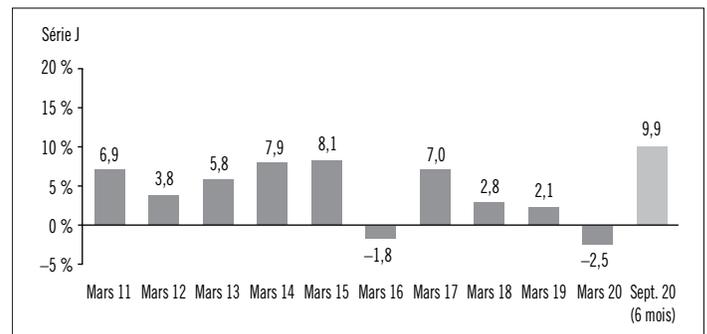
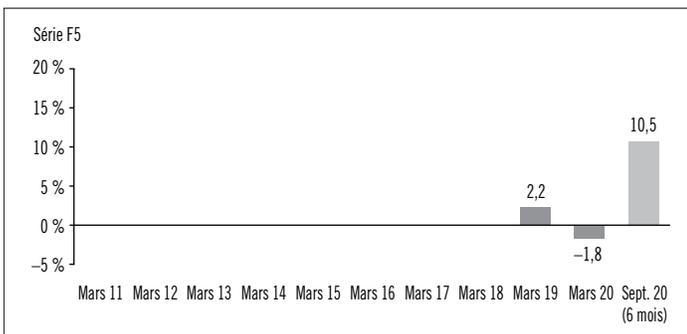
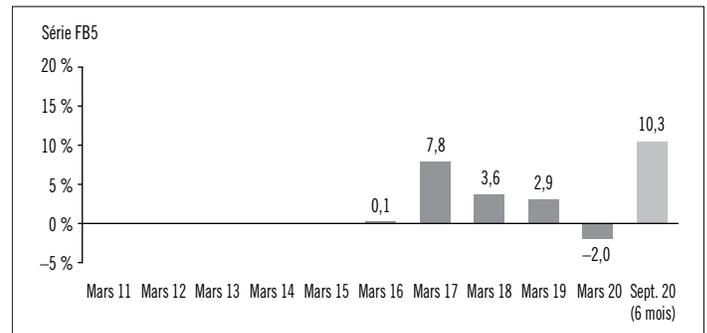
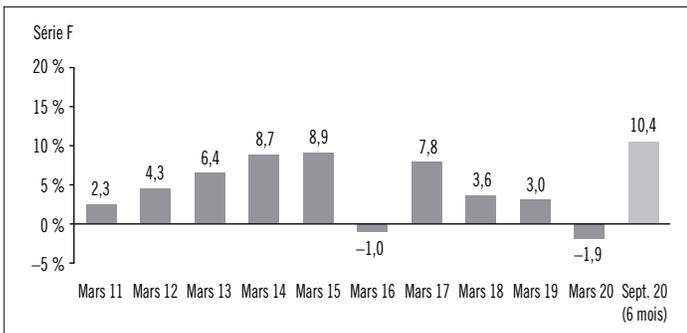
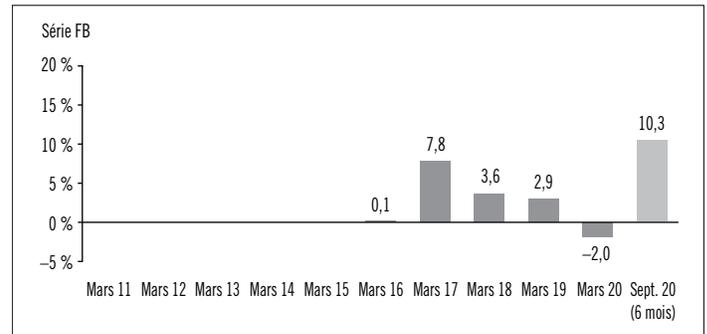
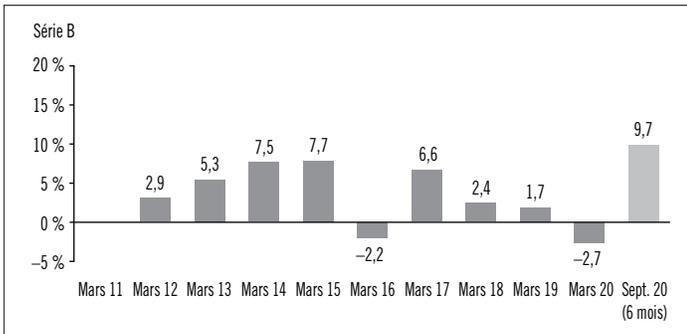


MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

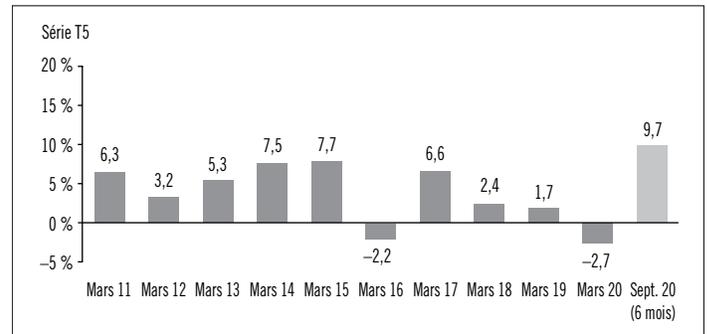
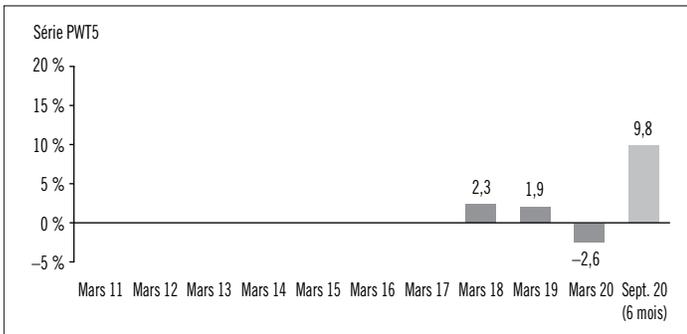
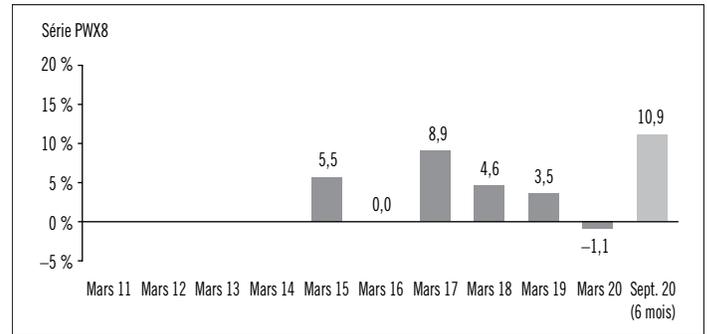
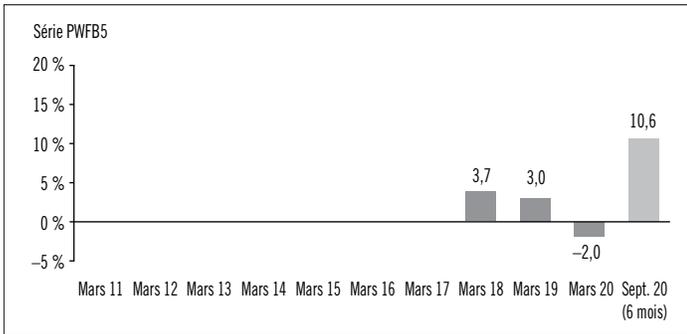
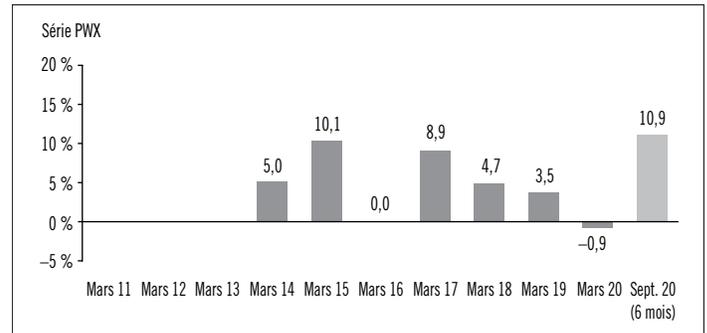
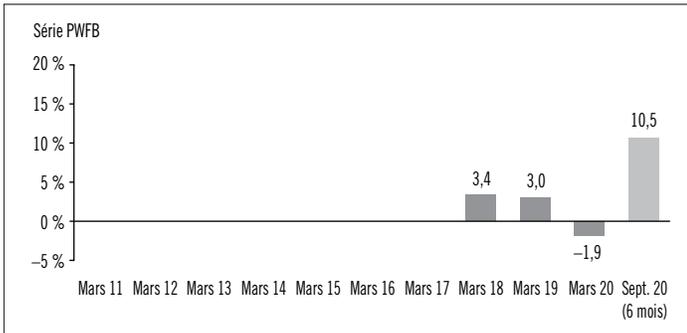
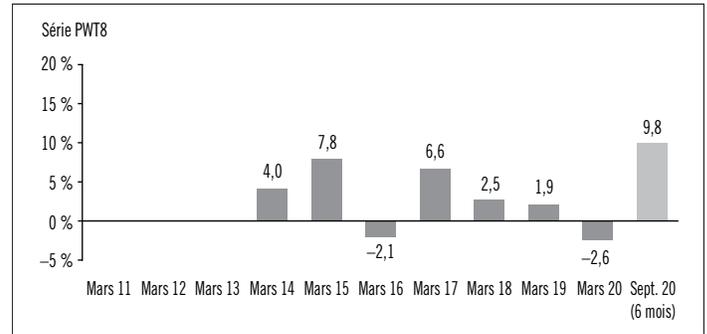
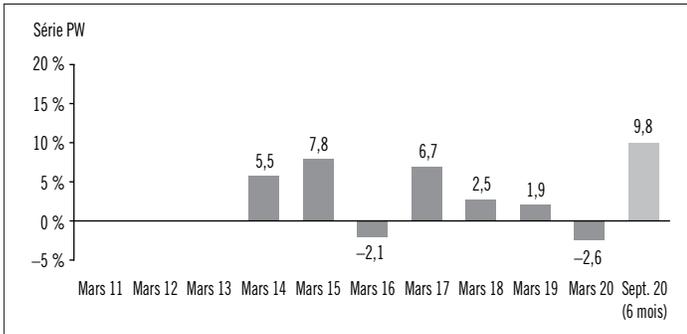


MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

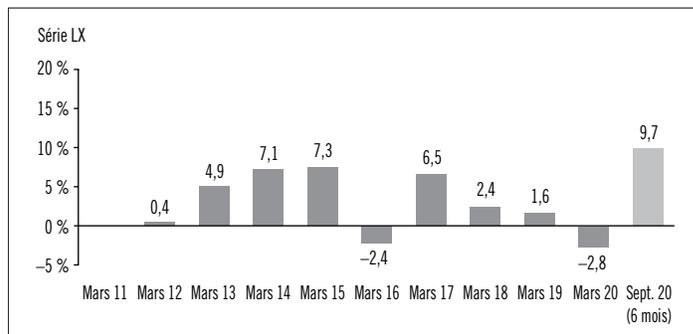
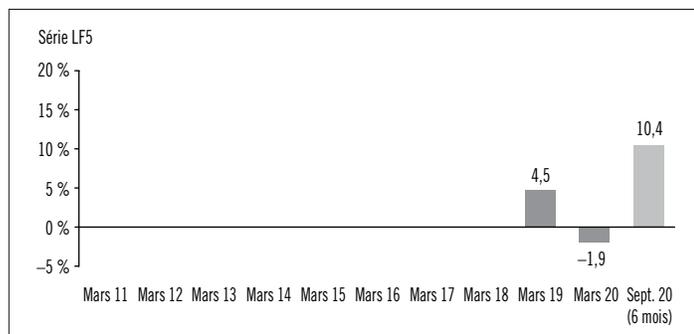
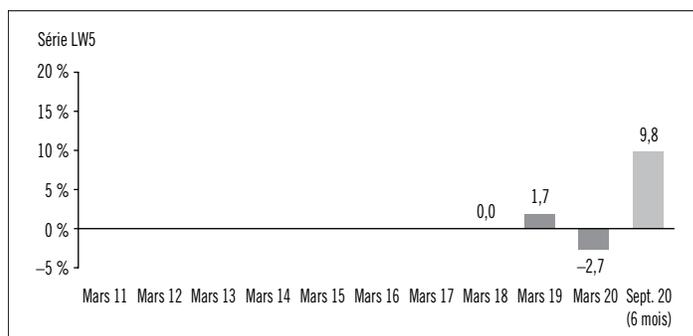
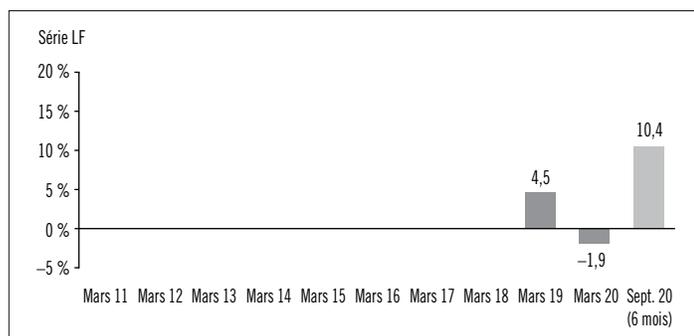
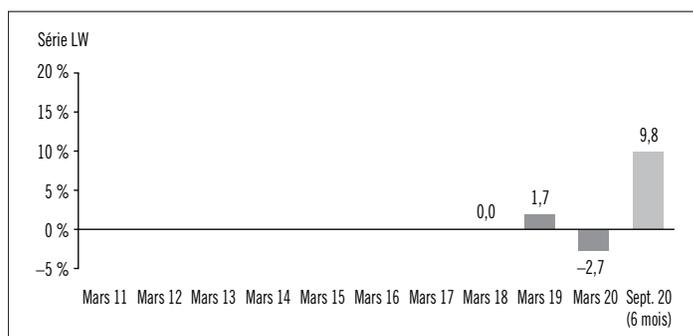
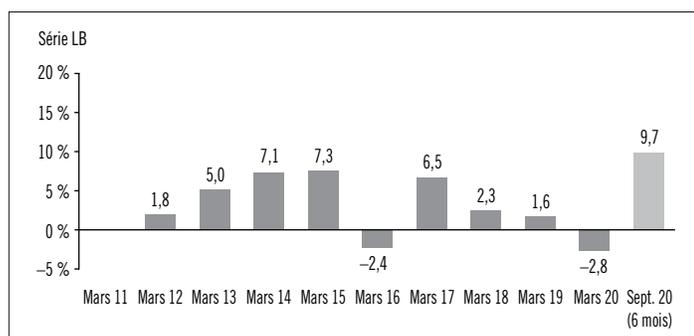
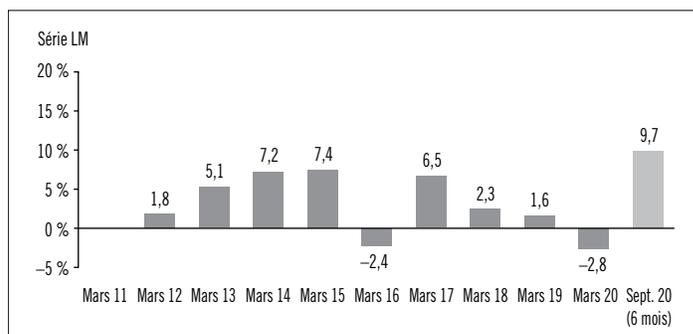
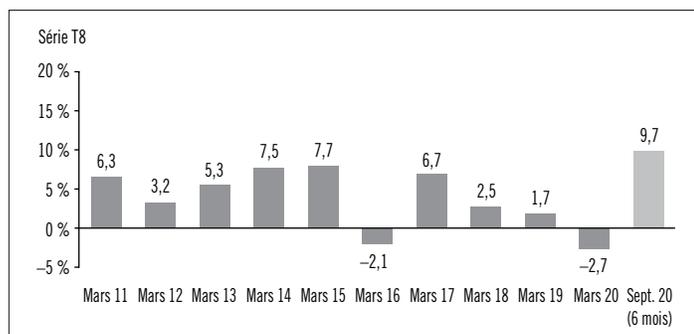


MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

Aperçu du portefeuille

du Fonds sous-jacent* au 30 septembre 2020

<i>Répartition effective du portefeuille</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Obligations	57,4
<i>Obligations</i>	52,2
<i>Positions acheteur sur contrats à terme**</i>	5,2
Actions	33,9
<i>Actions</i>	30,1
<i>Positions acheteur sur contrats à terme†</i>	3,8
<i>Positions vendeur sur contrats à terme††</i>	(0,0)
Fonds communs de placement	4,5
Trésorerie et placements à court terme [§]	3,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
<i>Répartition régionale effective</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Canada	53,3
États-Unis	29,3
Autre	4,1
Trésorerie et placements à court terme [§]	3,7
Royaume-Uni	2,8
Allemagne	1,2
Japon	1,1
Chine	0,8
France	0,7
Suisse	0,6
Pays-Bas	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Australie	0,4
Corée du Sud	0,4
Taïwan	0,3
Indonésie	0,3

<i>Répartition sectorielle effective</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Obligations de sociétés	30,2
Obligations d'État étrangères	10,2
Obligations fédérales	7,8
Services financiers	7,6
Obligations provinciales	7,2
Autre	7,2
Technologie de l'information	4,8
Fonds communs de placement	4,5
Trésorerie et placements à court terme [§]	3,7
Produits industriels	3,5
Matières	2,6
Soins de santé	2,3
Consommation discrétionnaire	2,2
Consommation courante	2,1
Services de communication	1,9
Énergie	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

<i>Exposition nette effective aux devises</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Dollar canadien	81,4
Dollar américain	11,3
Euro	7,7
Dollar de Hong Kong	0,7
Couronne suédoise	0,6
Franc suisse	0,6
Dollar australien	0,4
Autre	(2,7)

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

La répartition effective présente l'exposition du Fonds sous-jacent par portefeuille, région ou secteur ou l'exposition nette aux devises calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds sous-jacent.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

Aperçu du portefeuille

du Fonds sous-jacent* au 30 septembre 2020 (suite)

Les 25 principales positions acheteur du Fonds sous-jacent*

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Fonds d'obligations canadiennes Symétrie, série R	30,6
Fonds d'actions canadiennes Symétrie, série R	12,8
Fonds d'obligations mondiales Symétrie, série R	8,0
Trésorerie et placements à court terme	6,6
Fonds d'actions américaines Symétrie, série R	5,9
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	5,7
Fonds élargi d'actions Symétrie, série R	4,9
Fonds de primes de risque améliorées sur titres à revenu fixe Mackenzie, série R	3,6
Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, série R	2,9
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie, série R	2,8
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	2,1
FINB Actions canadiennes Mackenzie	2,0
iShares Core S&P 500 ETF	1,8
Fonds multistratégie à rendement absolu Mackenzie, série R	1,4
Fonds global macro Mackenzie, série R	1,1
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série R	1,0
Fonds quantitatif international de grandes capitalisations Mackenzie, série R	0,7
Fonds mondial lié à l'inflation Mackenzie, série R	0,7
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,7
Fonds de grandes capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	0,7
Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	0,7
Fonds à faible volatilité Symétrie, série R	0,5
SPDR Bloomberg Barclays Capital High Yield Bond ETF	0,4
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	0,4

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale

99,1

Les 25 principales positions vendeur du Fonds sous-jacent*

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur l'indice Mini MSCI Marchés émergents ^{††}	(0,0)

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

^{**} Les valeurs du capital théorique représentent 1,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni, 0,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, 0,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations et 2,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans.

[†] Les valeurs du capital théorique représentent 0,7 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice E-Mini S&P 500, 0,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme libellés en yens sur l'indice Nikkei 225, 0,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, 0,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice FTSE 100 et 3,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice Euro STOXX 50.

^{††} Les valeurs du capital théorique représentent -1,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur l'indice Mini MSCI Marchés émergents.

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2020 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.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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	15,61	16,70	16,52	16,21	15,25	15,74
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,27	0,88	0,63	0,38	0,33	0,18
Total des charges	(0,17)	(0,39)	(0,36)	(0,35)	(0,34)	(0,34)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,33	0,07	0,33	0,43	0,69
Profits (pertes) latent(e)s	1,35	(1,10)	(0,06)	0,05	0,58	(0,85)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,53	(0,28)	0,28	0,41	1,00	(0,32)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,19)	(0,11)	–	(0,04)	(0,03)
Des gains en capital	–	(0,46)	–	(0,08)	–	(0,12)
Remboursement de capital	(0,73)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,73)	(0,65)	(0,11)	(0,08)	(0,04)	(0,15)
Actif net, à la clôture	16,36	15,61	16,70	16,52	16,21	15,25

Série B	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	12,33	13,20	13,06	12,81	12,05	12,44
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,21	0,70	0,49	0,30	0,26	0,14
Total des charges	(0,13)	(0,30)	(0,28)	(0,28)	(0,27)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	0,19	0,06	0,28	0,34	0,51
Profits (pertes) latent(e)s	1,07	(0,88)	(0,05)	0,04	0,46	(0,67)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,18	(0,29)	0,22	0,34	0,79	(0,29)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,15)	(0,09)	–	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	–	(0,37)	–	(0,06)	–	(0,09)
Remboursement de capital	(0,58)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,58)	(0,52)	(0,09)	(0,06)	(0,03)	(0,11)
Actif net, à la clôture	12,92	12,33	13,20	13,06	12,81	12,05

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	13,33	14,36	14,24	13,95	12,98	13,38
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,76	0,54	0,32	0,28	0,15
Total des charges	(0,05)	(0,21)	(0,13)	(0,14)	(0,14)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	0,20	0,08	0,28	0,40	0,69
Profits (pertes) latent(e)s	1,15	(0,95)	(0,06)	0,04	0,50	(0,71)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,37	(0,20)	0,43	0,50	1,04	(0,01)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,18)	(0,18)	–	(0,05)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,59)	(0,12)	(0,21)	–	(0,21)
Remboursement de capital	(0,83)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,83)	(0,77)	(0,30)	(0,21)	(0,05)	(0,25)
Actif net, à la clôture	13,85	13,33	14,36	14,24	13,95	12,98

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	12,71	14,42	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,21	0,74	0,46	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,04)	(0,20)	(0,12)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,12	0,07	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,08	(0,93)	(0,05)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,26	(0,27)	0,36	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,01)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,17)	(0,19)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,34)	(0,61)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,80)	(0,70)	(0,70)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,14)	(1,49)	(0,89)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	12,85	12,71	14,42	s.o.	s.o.	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 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*.
- 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.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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	10,09	11,80	12,71	13,52	13,66	15,28
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,59	0,46	0,30	0,29	0,17
Total des charges	(0,04)	(0,16)	(0,11)	(0,13)	(0,14)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,27	0,01	0,21	0,40	0,60
Profits (pertes) latent(e)s	0,85	(0,74)	(0,05)	0,04	0,50	(0,80)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,99	(0,04)	0,31	0,42	1,05	(0,18)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,14)	(0,15)	–	(0,05)	(0,04)
Des gains en capital	(0,44)	(0,48)	(0,10)	(0,20)	–	(0,23)
Remboursement de capital	(0,63)	(0,92)	(1,01)	(1,07)	(1,13)	(1,19)
Distributions annuelles totales³	(1,07)	(1,54)	(1,26)	(1,27)	(1,18)	(1,46)
Actif net, à la clôture	10,02	10,09	11,80	12,71	13,52	13,66

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	10,03	10,80	10,71	10,49	9,77	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,54	0,41	0,22	0,21	0,05
Total des charges	(0,05)	(0,15)	(0,11)	(0,10)	(0,11)	(0,05)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,45	0,16	0,35	0,17	0,24
Profits (pertes) latent(e)s	0,86	(0,68)	(0,04)	0,03	0,36	(0,23)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,99	0,16	0,42	0,50	0,63	0,01
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,13)	(0,13)	–	(0,04)	(0,03)
Des gains en capital	–	(0,43)	(0,09)	(0,15)	–	(0,21)
Remboursement de capital	(0,61)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,61)	(0,56)	(0,22)	(0,15)	(0,04)	(0,24)
Actif net, à la clôture	10,42	10,03	10,80	10,71	10,49	9,77

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	12,00	13,61	14,22	14,64	14,35	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,70	0,40	0,33	0,31	0,07
Total des charges	(0,06)	(0,21)	(0,10)	(0,14)	(0,15)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,13	0,78	0,28	0,40	0,35
Profits (pertes) latent(e)s	1,02	(0,88)	(0,04)	0,04	0,53	(0,33)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,17	(0,26)	1,04	0,51	1,09	0,02
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,16)	(0,17)	–	(0,06)	(0,05)
Des gains en capital	(0,33)	(0,56)	(0,12)	(0,21)	–	(0,31)
Remboursement de capital	(0,73)	(0,66)	(0,71)	(0,72)	(0,74)	(0,31)
Distributions annuelles totales³	(1,06)	(1,38)	(1,00)	(0,93)	(0,80)	(0,67)
Actif net, à la clôture	12,13	12,00	13,61	14,22	14,64	14,35

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	15,67	16,81	16,63	16,30	15,29	15,77
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,27	0,89	0,63	0,38	0,33	0,18
Total des charges	(0,13)	(0,35)	(0,30)	(0,29)	(0,29)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,00)	0,17	0,10	0,37	0,48	0,60
Profits (pertes) latent(e)s	1,36	(1,12)	(0,06)	0,05	0,58	(0,86)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,50	(0,41)	0,37	0,51	1,10	(0,36)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,19)	(0,14)	–	(0,05)	(0,03)
Des gains en capital	–	(0,53)	(0,03)	(0,13)	–	(0,17)
Remboursement de capital	(0,80)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,80)	(0,72)	(0,17)	(0,13)	(0,05)	(0,20)
Actif net, à la clôture	16,38	15,67	16,81	16,63	16,30	15,29



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

Série J5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	s.o.	s.o.	13,86	14,44	14,39	15,77
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	s.o.	s.o.	0,51	0,33	0,31	0,18
Total des charges	s.o.	s.o.	(0,22)	(0,25)	(0,26)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	s.o.	0,05	0,19	0,39	0,64
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	s.o.	(0,05)	0,04	0,53	(0,83)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	s.o.	0,29	0,31	0,97	(0,28)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	s.o.	s.o.	–	–	–	–
Des dividendes	s.o.	s.o.	(0,12)	–	(0,04)	(0,03)
Des gains en capital	s.o.	s.o.	(0,03)	(0,12)	–	(0,16)
Remboursement de capital	s.o.	s.o.	(0,79)	(0,85)	(0,89)	(0,91)
Distributions annuelles totales³	s.o.	s.o.	(0,94)	(0,97)	(0,93)	(1,10)
Actif net, à la clôture	s.o.	s.o.	13,21	13,86	14,44	14,39

Série 0	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	13,64	14,71	14,68	14,41	13,29	13,68
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,77	0,55	0,34	0,29	0,16
Total des charges	0,02	(0,09)	(0,05)	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	0,19	0,06	0,27	0,37	0,59
Profits (pertes) latent(e)s	1,16	(0,97)	(0,06)	0,04	0,51	(0,74)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,45	(0,10)	0,50	0,65	1,17	0,01
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,20)	(0,25)	(0,05)	(0,07)	(0,05)
Des gains en capital	–	(0,73)	(0,24)	(0,34)	–	(0,33)
Remboursement de capital	(1,00)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,00)	(0,93)	(0,49)	(0,39)	(0,07)	(0,38)
Actif net, à la clôture	14,08	13,64	14,71	14,68	14,41	13,29

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	11,24	12,04	11,90	11,67	10,97	11,32
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,64	0,45	0,27	0,24	0,13
Total des charges	(0,11)	(0,27)	(0,24)	(0,25)	(0,24)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	0,15	0,05	0,22	0,31	0,51
Profits (pertes) latent(e)s	0,97	(0,80)	(0,05)	0,04	0,42	(0,60)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,08	(0,28)	0,21	0,28	0,73	(0,19)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,14)	(0,09)	–	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	–	(0,35)	–	(0,06)	–	(0,09)
Remboursement de capital	(0,55)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,55)	(0,49)	(0,09)	(0,06)	(0,03)	(0,11)
Actif net, à la clôture	11,76	11,24	12,04	11,90	11,67	10,97

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	9,46	10,19	10,10	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,54	0,38	0,23	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,03)	(0,15)	(0,09)	(0,10)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,11	0,06	0,14	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,81	(0,68)	(0,04)	0,03	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,95	(0,18)	0,31	0,30	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,13)	(0,12)	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,41)	(0,09)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,59)	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,59)	(0,54)	(0,21)	–	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	9,83	9,46	10,19	10,10	s.o.	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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	12,31	13,96	14,43	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,71	0,54	0,34	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,03)	(0,21)	(0,16)	(0,10)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	(0,26)	1,23	0,25	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,04	(0,90)	(0,06)	0,04	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,21	(0,66)	1,55	0,53	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,17)	(0,17)	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,34)	(0,56)	–	(0,35)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,90)	(0,68)	(0,72)	(0,75)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,24)	(1,41)	(0,89)	(1,10)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	12,32	12,31	13,96	14,43	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	11,93	13,44	14,09	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,70	0,52	0,33	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,11)	(0,29)	(0,27)	(0,30)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,02	0,12	0,02	0,30	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,02	(0,88)	(0,05)	0,04	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,13	(0,35)	0,22	0,37	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,01)	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,15)	(0,10)	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,32)	(0,39)	–	(0,35)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,58)	(0,65)	(0,81)	(0,89)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,91)	(1,19)	(0,91)	(1,24)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	12,16	11,93	13,44	14,09	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	9,84	11,44	12,29	13,08	13,36	14,96
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,58	0,45	0,30	0,28	0,16
Total des charges	(0,09)	(0,24)	(0,23)	(0,26)	(0,28)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	0,13	0,09	0,20	0,34	0,71
Profits (pertes) latent(e)s	0,83	(0,73)	(0,05)	0,04	0,49	(0,76)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,94	(0,26)	0,26	0,28	0,83	(0,18)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,01)	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,12)	(0,08)	–	(0,04)	(0,02)
Des gains en capital	(0,43)	(0,34)	–	(0,07)	–	(0,11)
Remboursement de capital	(0,48)	(0,89)	(0,98)	(1,04)	(1,09)	(1,16)
Distributions annuelles totales³	(0,92)	(1,35)	(1,06)	(1,11)	(1,13)	(1,29)
Actif net, à la clôture	9,86	9,84	11,44	12,29	13,08	13,36

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	11,41	12,29	12,27	12,04	11,11	11,44
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,64	0,46	0,28	0,24	0,13
Total des charges	0,01	(0,03)	(0,04)	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	0,23	0,02	0,22	0,32	0,57
Profits (pertes) latent(e)s	0,97	(0,81)	(0,05)	0,04	0,43	(0,62)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,21	0,03	0,39	0,54	0,99	0,08
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,17)	(0,21)	(0,04)	(0,06)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,61)	(0,20)	(0,28)	–	(0,28)
Remboursement de capital	(0,84)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,84)	(0,78)	(0,41)	(0,32)	(0,06)	(0,32)
Actif net, à la clôture	11,77	11,41	12,29	12,27	12,04	11,11



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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	10,03	11,76	12,76	13,60	13,63	15,21
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,60	0,47	0,30	0,29	0,17
Total des charges	0,01	(0,07)	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	0,11	(0,46)	0,26	0,40	0,68
Profits (pertes) latent(e)s	0,84	(0,75)	(0,05)	0,04	0,50	(0,81)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,01	(0,11)	(0,04)	0,60	1,19	0,04
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,01)	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,15)	(0,20)	(0,04)	(0,07)	(0,05)
Des gains en capital	(0,44)	(0,59)	(0,21)	(0,32)	–	(0,34)
Remboursement de capital	(0,73)	(0,91)	(1,01)	(1,08)	(1,12)	(1,18)
Distributions annuelles totales³	(1,18)	(1,65)	(1,42)	(1,44)	(1,19)	(1,57)
Actif net, à la clôture	9,89	10,03	11,76	12,76	13,60	13,63
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	11,68	13,15	13,80	14,39	14,39	15,78
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,67	0,51	0,33	0,30	0,18
Total des charges	(0,12)	(0,30)	(0,29)	(0,31)	(0,31)	(0,33)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	0,27	0,02	0,30	0,40	0,67
Profits (pertes) latent(e)s	1,00	(0,85)	(0,05)	0,04	0,53	(0,82)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,11	(0,21)	0,19	0,36	0,92	(0,30)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,14)	(0,09)	–	(0,04)	(0,03)
Des gains en capital	(0,32)	(0,36)	–	(0,07)	–	(0,11)
Remboursement de capital	(0,54)	(0,64)	(0,79)	(0,85)	(0,88)	(0,92)
Distributions annuelles totales³	(0,86)	(1,14)	(0,88)	(0,92)	(0,92)	(1,06)
Actif net, à la clôture	11,92	11,68	13,15	13,80	14,39	14,39

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	9,17	10,65	11,45	12,19	12,44	13,93
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,54	0,42	0,27	0,26	0,16
Total des charges	(0,10)	(0,23)	(0,24)	(0,25)	(0,22)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,06	0,33	(0,01)	0,22	0,26	0,57
Profits (pertes) latent(e)s	0,78	(0,67)	(0,04)	0,04	0,46	(0,72)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,89	(0,03)	0,13	0,28	0,76	(0,27)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,11)	(0,07)	–	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	(0,40)	(0,30)	–	(0,06)	–	(0,10)
Remboursement de capital	(0,43)	(0,82)	(0,91)	(0,97)	(1,02)	(1,08)
Distributions annuelles totales³	(0,83)	(1,23)	(0,98)	(1,03)	(1,05)	(1,20)
Actif net, à la clôture	9,20	9,17	10,65	11,45	12,19	12,44
Série LB	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	12,11	12,95	12,81	12,57	11,83	12,21
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,21	0,68	0,48	0,30	0,26	0,14
Total des charges	(0,13)	(0,31)	(0,29)	(0,28)	(0,28)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	0,32	(0,19)	0,39	0,32	0,56
Profits (pertes) latent(e)s	1,05	(0,86)	(0,05)	0,04	0,45	(0,65)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,16	(0,17)	(0,05)	0,45	0,75	(0,24)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,14)	(0,08)	–	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	–	(0,35)	–	(0,05)	–	(0,06)
Remboursement de capital	(0,56)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,56)	(0,49)	(0,08)	(0,05)	(0,03)	(0,08)
Actif net, à la clôture	12,69	12,11	12,95	12,81	12,57	11,83



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

Série LF	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	9,49	10,29	10,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,55	0,12	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,04)	(0,16)	(0,06)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,01	0,39	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,82	(0,69)	(0,01)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,95	(0,29)	0,44	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,13)	(0,16)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,48)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,59)	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,59)	(0,61)	(0,16)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	9,85	9,49	10,29	s.o.	s.o.	s.o.
Série LF5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	13,36	15,24	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,22	0,80	0,18	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,05)	(0,25)	(0,10)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,02	(0,05)	0,53	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,13	(1,00)	(0,02)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,32	(0,50)	0,59	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,18)	(0,24)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,36)	(0,72)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,83)	(0,74)	(0,19)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,19)	(1,64)	(0,43)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	13,50	13,36	15,24	s.o.	s.o.	s.o.

Série LM	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	7,93	8,92	9,37	9,77	9,77	10,72
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,13	0,46	0,35	0,23	0,21	0,12
Total des charges	(0,09)	(0,21)	(0,20)	(0,21)	(0,22)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	0,16	(0,18)	0,27	0,27	0,44
Profits (pertes) latent(e)s	0,68	(0,58)	(0,04)	0,03	0,36	(0,56)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,76	(0,17)	(0,07)	0,32	0,62	(0,24)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,10)	(0,05)	–	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	(0,22)	(0,24)	–	(0,04)	–	(0,06)
Remboursement de capital	(0,36)	(0,43)	(0,54)	(0,58)	(0,59)	(0,62)
Distributions annuelles totales³	(0,58)	(0,77)	(0,59)	(0,62)	(0,62)	(0,70)
Actif net, à la clôture	8,09	7,93	8,92	9,37	9,77	9,77

Série LW	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	9,34	10,00	9,99	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,52	0,37	0,07	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,09)	(0,22)	(0,21)	(0,07)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,20	0,08	(0,07)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,81	(0,66)	(0,04)	0,01	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,89	(0,16)	0,20	(0,06)	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,11)	(0,06)	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,28)	(0,11)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,45)	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,45)	(0,39)	(0,17)	–	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	9,78	9,34	10,00	9,99	s.o.	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

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

Série LW5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	12,30	13,84	14,69	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,21	0,71	0,53	0,11	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,12)	(0,30)	(0,30)	(0,10)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	0,24	0,11	(0,10)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,05	(0,89)	(0,06)	0,01	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,17	(0,24)	0,28	(0,08)	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,01)	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,15)	(0,09)	(0,01)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,33)	(0,38)	(0,16)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,59)	(0,67)	(0,84)	(0,30)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,92)	(1,21)	(1,09)	(0,31)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	12,54	12,30	13,84	14,69	s.o.	s.o.

Série LX	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	11,11	12,50	13,12	13,68	13,69	15,02
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,64	0,48	0,32	0,29	0,17
Total des charges	(0,12)	(0,29)	(0,29)	(0,30)	(0,31)	(0,35)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,29	(0,15)	0,46	0,36	0,63
Profits (pertes) latent(e)s	0,95	(0,80)	(0,05)	0,04	0,50	(0,78)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,10	(0,16)	(0,01)	0,52	0,84	(0,33)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,13)	(0,08)	–	(0,04)	(0,02)
Des gains en capital	(0,30)	(0,34)	–	(0,05)	–	(0,07)
Remboursement de capital	(0,51)	(0,60)	(0,75)	(0,82)	(0,83)	(0,88)
Distributions annuelles totales³	(0,81)	(1,07)	(0,83)	(0,87)	(0,87)	(0,97)
Actif net, à la clôture	11,34	11,11	12,50	13,12	13,68	13,69

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	34 547	37 181	52 368	73 028	115 288	114 477
Titres en circulation (en milliers)¹	2 112	2 382	3 135	4 419	7 111	7 506
Ratio des frais de gestion (%)²	2,18	2,18	2,17	2,16	2,16	2,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	2,18	2,18	2,17	2,16	2,16	2,16
Ratio des frais de négociation (%)³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	16,36	15,61	16,70	16,53	16,21	15,25

Série B	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	1 004	971	1 327	1 753	3 963	4 625
Titres en circulation (en milliers)¹	78	79	101	134	309	384
Ratio des frais de gestion (%)²	2,14	2,14	2,15	2,18	2,19	2,18
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	2,14	2,14	2,15	2,18	2,19	2,18
Ratio des frais de négociation (%)³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	12,92	12,33	13,20	13,06	12,81	12,05

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.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

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	80 204	81 849	98 963	15 055	20 653	13 046
Titres en circulation (en milliers) ¹	5 792	6 138	6 889	1 057	1 481	1 005
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,89	0,89	0,89	1,02	1,02	1,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,89	0,89	0,89	1,02	1,02	1,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	13,85	13,33	14,36	14,24	13,95	12,98

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	1 200	1 111	957	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	93	87	66	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,85	0,85	0,87	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,85	0,85	0,87	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,85	12,71	14,42	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	14 386	13 875	21 242	1 368	1 468	613
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 436	1 375	1 800	108	109	45
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,86	0,87	0,87	1,02	1,03	1,00
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,86	0,87	0,87	1,02	1,03	1,00
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	10,02	10,09	11,80	12,72	13,52	13,66

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	11	10	11	36	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	1	1	1	3	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,01	1,01	1,00	1,05	1,09	1,05
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,01	1,01	1,00	1,05	1,09	1,05
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	10,42	10,03	10,80	10,71	10,49	9,77

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	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,08	1,07	1,07	1,08	1,08	1,04
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,08	1,07	1,07	1,08	1,08	1,04
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	12,13	12,00	13,61	14,22	14,64	14,35

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	1 182	1 090	1 118	1 386	1 828	2 530
Titres en circulation (en milliers) ¹	72	70	67	83	112	165
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,81	1,81	1,79	1,79	1,81	1,80
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,81	1,81	1,79	1,79	1,81	1,80
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	16,38	15,67	16,81	16,63	16,30	15,29

Série J5	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	s.o.	s.o.	250	261	442	652
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	s.o.	19	19	31	45
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	s.o.	1,68	1,76	1,78	1,78
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	s.o.	s.o.	1,68	1,76	1,78	1,78
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	s.o.	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	s.o.	13,21	13,86	14,44	14,39

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	8 602	8 394	10 074	13 236	13 176	9 882
Titres en circulation (en milliers) ¹	611	616	685	902	914	743
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	0,01	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	0,01	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	14,08	13,64	14,71	14,68	14,41	13,29



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

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	112 218	108 334	122 800	105 653	54 593	47 481
Titres en circulation (en milliers) ¹	9 538	9 639	10 202	8 880	4 678	4 327
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,99	1,99	2,00	2,09	2,10	2,09
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,99	1,99	2,00	2,09	2,10	2,09
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	11,76	11,24	12,04	11,90	11,67	10,97

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	2 469	2 336	2 528	1 274	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	251	247	248	126	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,87	0,87	0,89	0,99	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,87	0,87	0,89	0,99	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,83	9,46	10,19	10,10	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	24	1	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	2	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,92	0,92	0,92	1,02	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,92	0,92	0,92	1,02	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,32	12,31	13,96	14,43	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	14 792	14 372	14 386	11 528	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 217	1 205	1 071	818	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,02	2,00	2,00	2,09	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,02	2,00	2,00	2,09	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,16	11,93	13,44	14,09	s.o.	s.o.

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	8 942	8 854	10 324	8 792	6 385	4 810
Titres en circulation (en milliers) ¹	907	900	902	715	488	360
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,96	1,97	1,99	2,08	2,09	2,09
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,96	1,97	1,99	2,08	2,09	2,09
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	9,86	9,84	11,44	12,29	13,08	13,36

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	6 419	6 309	8 803	13 517	15 675	15 559
Titres en circulation (en milliers) ¹	545	553	716	1 101	1 301	1 400
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	0,01	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	0,01	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	11,77	11,41	12,29	12,27	12,04	11,11

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	1	1	1	486	495	578
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	38	36	42
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	0,01	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	0,01	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	9,89	10,03	11,76	12,76	13,60	13,63

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	3 983	3 926	5 663	9 627	18 963	20 332
Titres en circulation (en milliers) ¹	334	336	431	698	1 318	1 413
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,19	2,18	2,16	2,16	2,17	2,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,19	2,18	2,16	2,16	2,17	2,16
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	11,92	11,68	13,15	13,80	14,39	14,39



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

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	1 518	1 674	3 333	5 864	8 110	9 986
Titres en circulation (en milliers) ¹	165	182	313	512	665	803
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,17	2,15	2,14	2,12	2,11	2,13
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,17	2,15	2,14	2,12	2,11	2,13
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	9,20	9,17	10,65	11,45	12,19	12,44

Série LB	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	10 309	10 336	15 288	30 769	77 771	27 250
Titres en circulation (en milliers) ¹	812	854	1 181	2 401	6 187	2 303
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,24	2,24	2,24	2,24	2,25	2,43
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,24	2,24	2,24	2,24	2,25	2,43
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	12,69	12,11	12,95	12,82	12,57	11,83

Série LF	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	28 116	27 849	13 379	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 853	2 935	1 301	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,92	0,92	0,91	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,92	0,92	0,91	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,85	9,49	10,29	s.o.	s.o.	s.o.

Série LF5	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	16 001	14 855	3 489	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 185	1 112	229	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,92	0,92	0,91	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,92	0,92	0,91	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,50	13,36	15,24	s.o.	s.o.	s.o.

Série LM	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	6 159	6 404	8 714	24 747	102 170	132 739
Titres en circulation (en milliers) ¹	761	808	977	2 641	10 461	13 583
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,24	2,24	2,24	2,24	2,25	2,37
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,24	2,24	2,24	2,24	2,25	2,37
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	8,09	7,93	8,92	9,37	9,77	9,77

Série LW	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	55 385	53 227	79 680	78 962	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	5 661	5 696	7 972	7 901	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,07	2,07	2,15	2,15	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,07	2,07	2,15	2,15	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,78	9,34	10,00	10,00	s.o.	s.o.

Série LW5	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	56 682	55 818	79 755	80 060	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 519	4 537	5 762	5 449	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,07	2,07	2,15	2,15	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,07	2,07	2,15	2,15	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,54	12,30	13,84	14,70	s.o.	s.o.

Série LX	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	1 401	1 716	2 702	5 433	23 509	13 866
Titres en circulation (en milliers) ¹	124	155	216	414	1 718	1 013
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,24	2,24	2,24	2,24	2,25	2,44
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,24	2,24	2,24	2,24	2,25	2,44
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,36	6,82	7,60	3,16	5,84	141,54
Valeur liquidative par titre (\$)	11,34	11,11	12,50	13,13	13,68	13,69



MACKENZIE
Placements

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 24 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus des séries BLC de tous les Fonds Mackenzie au cours de la période. 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 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 44 % 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. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable aux commissions de vente associées aux ventes brutes de titres du Fonds comportant des frais de rachat.



CATÉGORIE PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

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

PORTEFEUILLE DE GESTION DE L'ACTIF

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

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

Date de constitution 19 novembre 2008

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

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

Les titres des séries A, B, F, F5, F8, FB, FB5, J, J5, O, PW, PWFB, PWFB5, PWT5, PWT8, PWX, PWX8, T5 et T8 ne sont plus offerts à la vente.

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

Les titres des séries LB, LF, LF5, LM, LW, LW5 et LX ne sont plus offerts à la vente.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	24 novembre 2008	1,75 %	0,20 %	16,36	15,61
Série B	13 mai 2011	1,75 %	0,20 %	12,92	12,33
Série F	22 octobre 2010	0,65 %	0,15 %	13,85	13,33
Série F5	1 ^{er} juin 2018	0,65 %	0,15 %	12,85	12,71
Série F8	18 décembre 2012	0,65 %	0,15 %	10,02	10,09
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	10,42	10,03
Série FB5	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	12,13	12,00
Série J	26 mars 2009	1,40 %	0,20 %	16,38	15,67
Série J5	Aucun titre émis ³⁾	1,40 %	0,20 %	—	—
Série O	17 mars 2011	— ¹⁾	— [*]	14,08	13,64
Série PW	17 octobre 2013	1,65 %	0,15 %	11,76	11,24
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	9,83	9,46
Série PWFB5	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	12,32	12,31
Série PWT5	3 avril 2017	1,65 %	0,15 %	12,16	11,93
Série PWT8	15 novembre 2013	1,65 %	0,15 %	9,86	9,84
Série PWX	28 octobre 2013	— ²⁾	— ²⁾	11,77	11,41
Série PWX8	19 novembre 2014	— ²⁾	— ²⁾	9,89	10,03
Série T5	9 décembre 2008	1,75 %	0,20 %	11,92	11,68
Série T8	22 mai 2009	1,75 %	0,20 %	9,20	9,17
Série LB	26 janvier 2012	1,75 %	0,20 %	12,69	12,11
Série LF	7 décembre 2018	0,65 %	0,15 %	9,85	9,49
Série LF5	7 décembre 2018	0,65 %	0,15 %	13,50	13,36
Série LM	25 janvier 2012	1,75 %	0,20 %	8,09	7,93
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,65 %	0,15 %	9,78	9,34
Série LW5	1 ^{er} décembre 2017	1,65 %	0,15 %	12,54	12,30
Série LX	21 février 2012	1,75 %	0,20 %	11,34	11,11

* 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 29 juillet 2009. Tous les titres de la série ont été rachetés le 17 juillet 2019.