

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

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 d'investissement. 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.sedarplus.ca.

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 d'investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié 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 à venir, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, 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, assujétis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités 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.



PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 13 novembre 2023

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2023 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans le présent rapport, « Mackenzie » et « le gestionnaire » désignent 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.

Veuillez lire la rubrique *Un mot sur les énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

Risque

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

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à moyen terme qui cherchent à intégrer à leur portefeuille un fonds de gestion de l'actif à titre de composante clé, en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et obligataires et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne. Avant le 29 septembre 2023, le Fonds était réputé convenir aux investisseurs qui avaient une tolérance faible au risque.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Le rendement de toutes les séries au cours de la période actuelle et des périodes précédentes est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement varie d'une série à l'autre, principalement parce que les frais et les charges diffèrent entre les séries ou 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. La comparaison suivante avec des indices de marché vise à aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. Toutefois, le mandat du Fonds peut être différent de celui des indices indiqués.

Au cours de la période, les titres de la série A du Fonds ont dégagé un rendement de -2,7 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de -4,5 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice des obligations universelles FTSE Canada, et à un rendement de -1,8 % 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 actions canadiennes ont reculé au cours de la période, sous l'effet de la hausse des taux d'intérêt et du ralentissement de la croissance économique. Comme l'inflation demeure obstinément élevée, la Banque du Canada a relevé son taux directeur de 50 points de base pour l'établir à 5,00 %. Les prix des obligations gouvernementales et des obligations de sociétés ont baissé en réaction à la hausse

des taux d'intérêt. Les actions mondiales ont augmenté puisque d'autres banques centrales ont ralenti le rythme de leurs hausses de taux d'intérêt. L'économie mondiale s'est montrée résiliente et la situation de l'emploi est demeurée solide. La Réserve fédérale américaine, la Banque centrale européenne et la Banque d'Angleterre ont augmenté leurs taux directeurs en raison de l'inflation élevée. Par conséquent, les taux de rendement des titres à revenu fixe mondiaux ont monté.

Au sein de l'indice MSCI Monde Tous pays (net), les marchés les plus performants en dollars canadiens ont été ceux de la Hongrie, de l'Égypte et de la Turquie, tandis que ceux de Hong Kong, de la Nouvelle-Zélande et de la Finlande ont fait moins bonne figure. Les secteurs de l'énergie, de la technologie de l'information et des services de communication ont affiché la meilleure tenue, alors que ceux des services publics, des biens immobiliers et de la consommation de base ont terminé en queue de peloton.

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

Les commentaires qui suivent reflètent les décisions relatives à la répartition du Fonds et les activités et le rendement de ses fonds négociés en bourse (« FNB ») sous-jacents. Le Fonds a distancé l'indice général en raison de ses placements en actions, qui ont fait meilleure figure que les titres à revenu fixe canadiens 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, ses opérations en devises ayant nui au 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.

Dans le volet des titres à revenu fixe du Fonds, les placements en obligations provinciales et la surpondération des obligations de sociétés dans le secteur des biens immobiliers ont freiné le rendement. Les placements en obligations de sociétés dans le secteur des produits industriels ont contribué au rendement, tout comme les placements en obligations fédérales.

Au sein de la composante en actions du Fonds, la surpondération du Canada a nui au rendement. Par contre, la sous-pondération de la Chine a été bénéfique.

Au cours de la période, ni les activités de gestion de portefeuille ni les développements des marchés n'ont eu une incidence importante sur le positionnement du Fonds. Les changements apportés au portefeuille comprennent l'établissement d'une nouvelle position dans le iShares Core S&P Small-Cap ETF et l'élimination du placement dans le FNB mondial de leadership féminin Mackenzie.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 4,4 % pour s'établir à 69,0 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 1,7 million de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 1,5 million de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de chacune des séries au cours de la période close le 30 septembre 2023 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2023. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

* L'indice mixte est composé à 35 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de -4,5 %), à 30 % de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) (rendement de -2,9 %), à 25 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) (rendement de 2,9 %) et à 10 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de -1,1 %).

PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

Événements récents

Vers la fin de la période, les marchés boursiers ont commencé à voir s'effacer certains des gains réalisés plus tôt, étant donné que les taux obligataires ont continué d'augmenter et que les attentes consensuelles à l'égard de baisses des taux ont été repoussées à plus tard en 2024. Les décideurs de la Réserve fédérale américaine ont laissé entendre que les taux d'intérêt pourraient demeurer élevés pendant plus longtemps que prévu initialement, avec une possible hausse supplémentaire en 2023.

L'équipe de gestion de portefeuille s'attend à ce que l'économie américaine demeure en surchauffe et à ce que la conjoncture macroéconomique mondiale reste caractérisée par une inflation élevée et une croissance résiliente. Par conséquent, l'équipe estime que les taux d'intérêt devraient demeurer élevés. En revanche, l'équipe est d'avis que le Canada inscrira un rendement inférieur à celui des États-Unis au cours des prochains trimestres, car l'inflation demeure élevée et le repli des données économiques laisse planer la menace d'une récession.

Depuis septembre 2023, le Fonds peut affecter jusqu'à 10 % de son actif à des placements dans des FNB qui ne sont pas gérés par Mackenzie.

Transactions entre parties liées

Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration au gestionnaire 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, le gestionnaire 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 2023, Mackenzie détenait une participation de 0,02 million de dollars dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Au cours de la période, le Fonds a reçu 0,1 million de dollars en distributions de revenu de placements dans des fonds négociés en bourse (« FNB ») gérés par Mackenzie pour contrebalancer des frais payés au sein de ces FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.

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

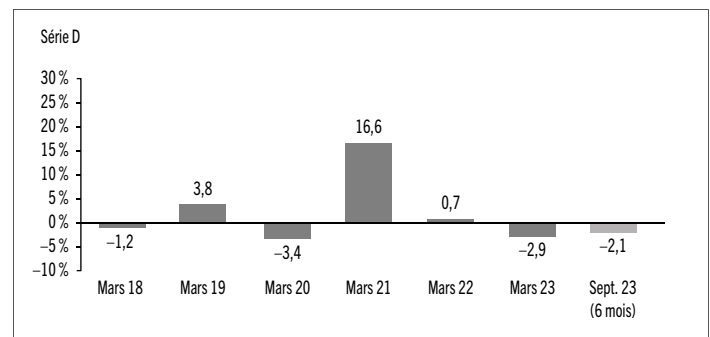
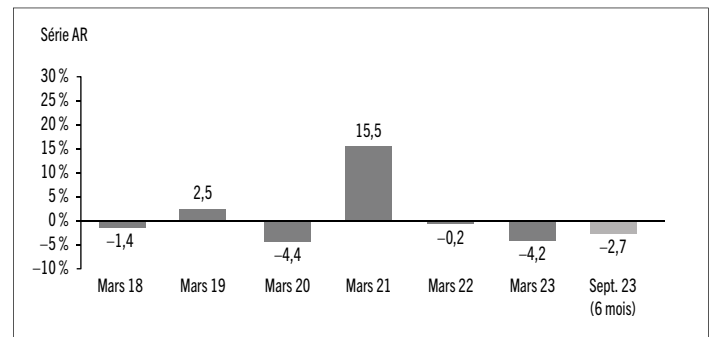
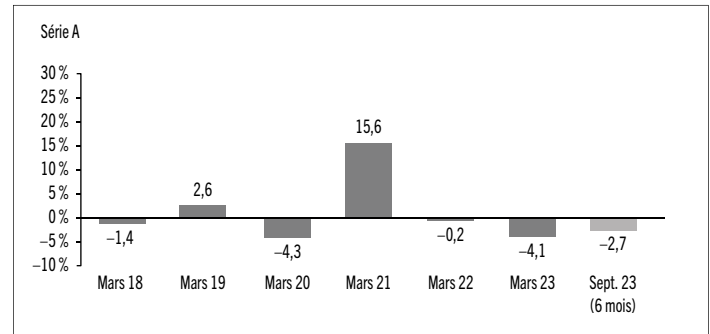
Rendement passé

L'information sur le rendement du Fonds suppose que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur, lesquels viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

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

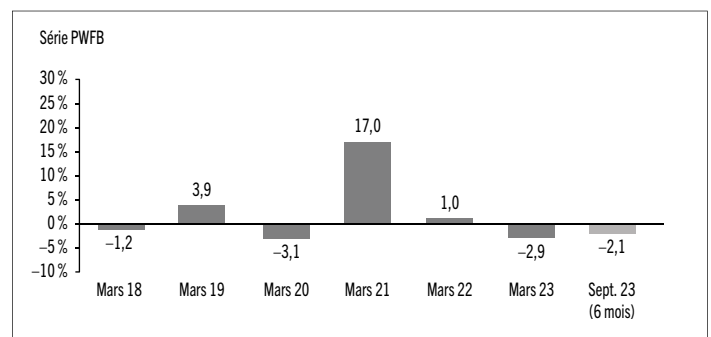
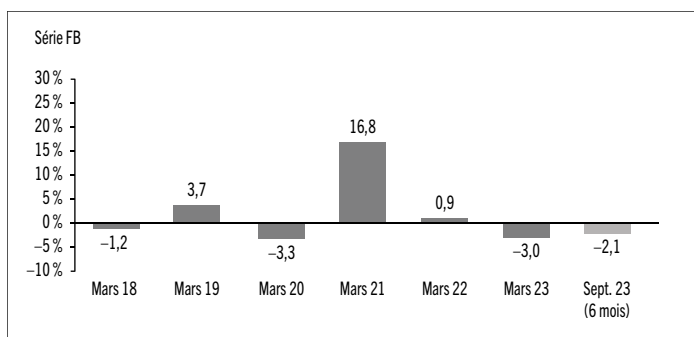
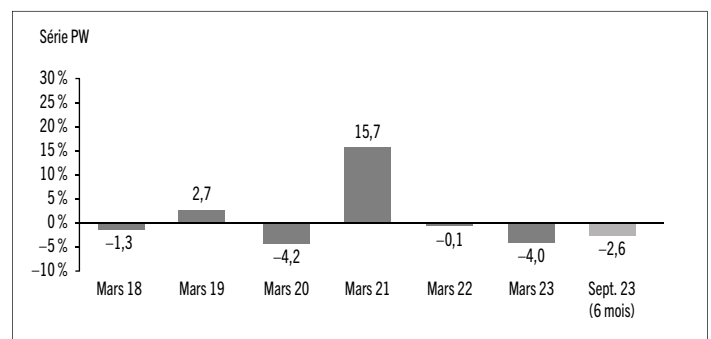
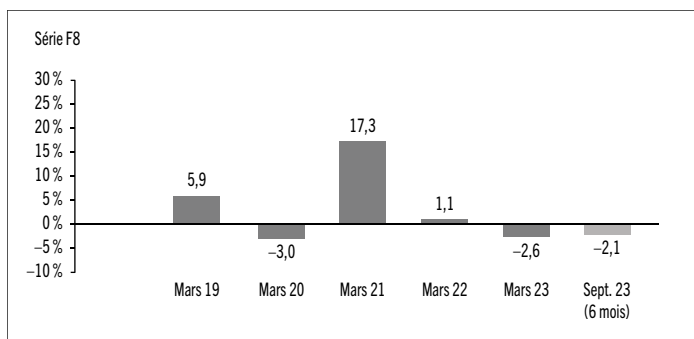
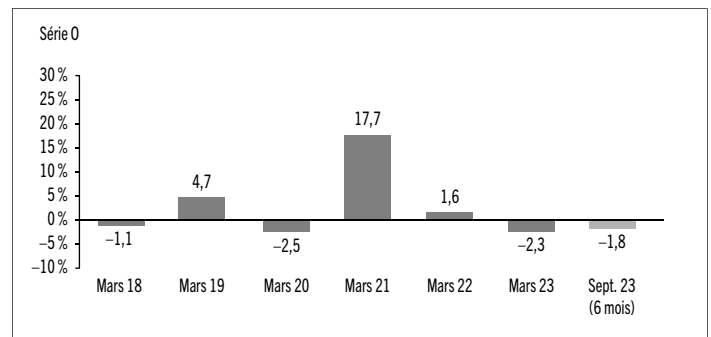
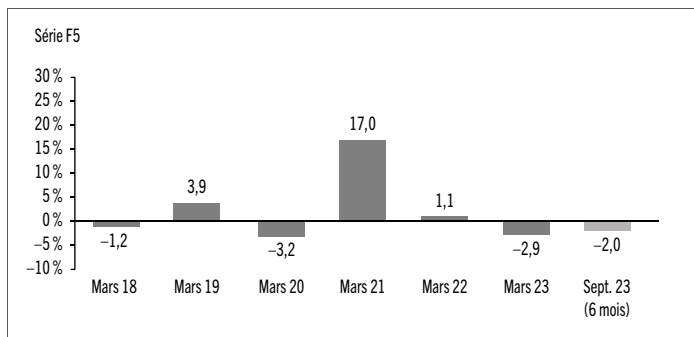
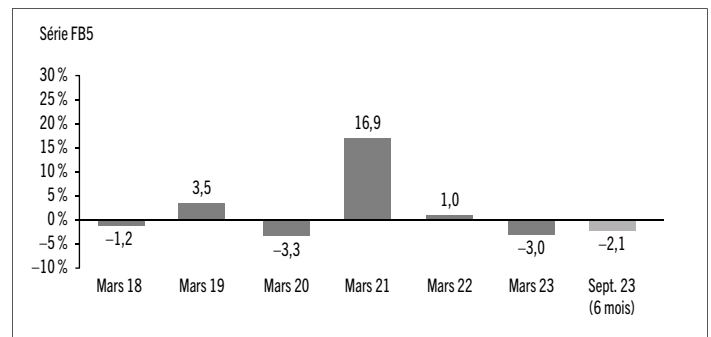
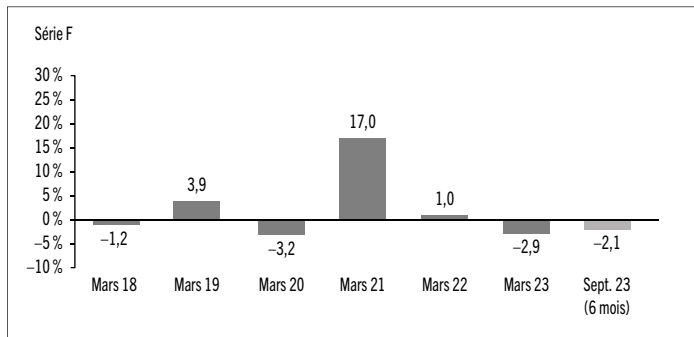
Rendements annuels

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



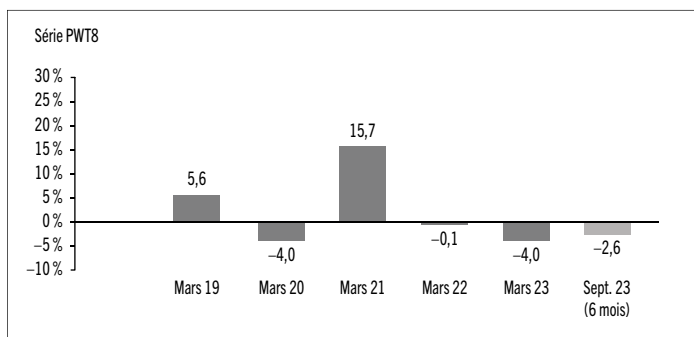
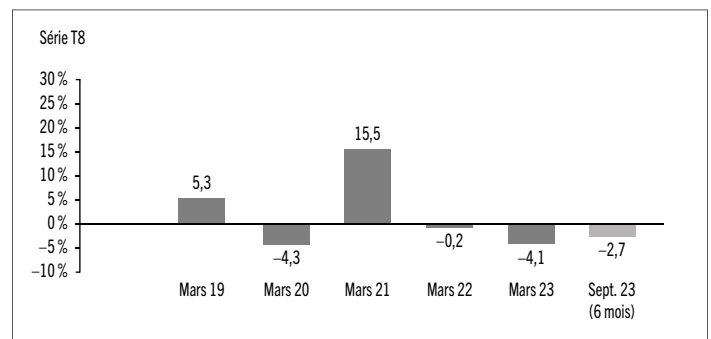
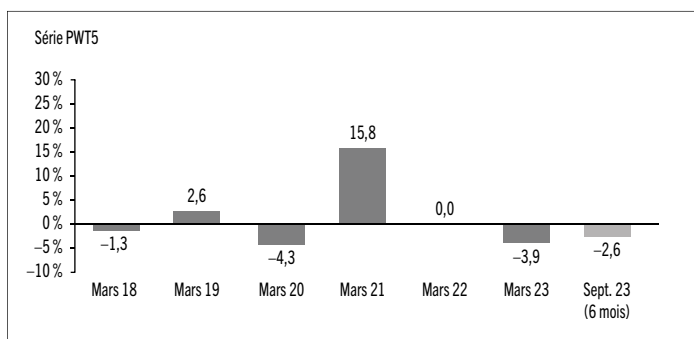
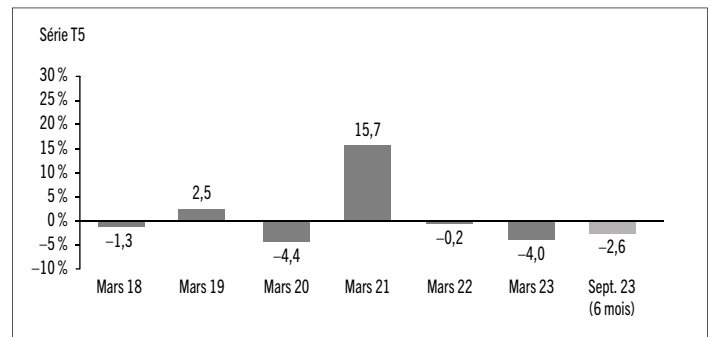
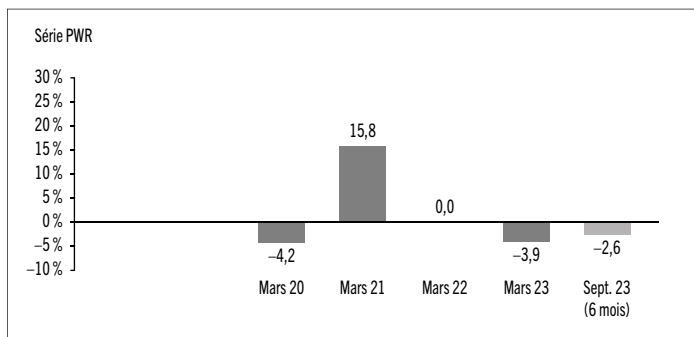
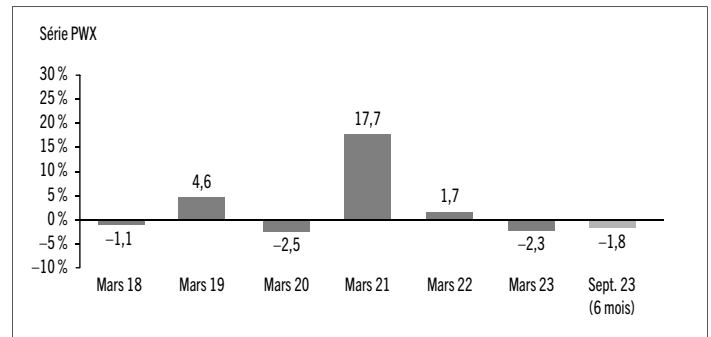
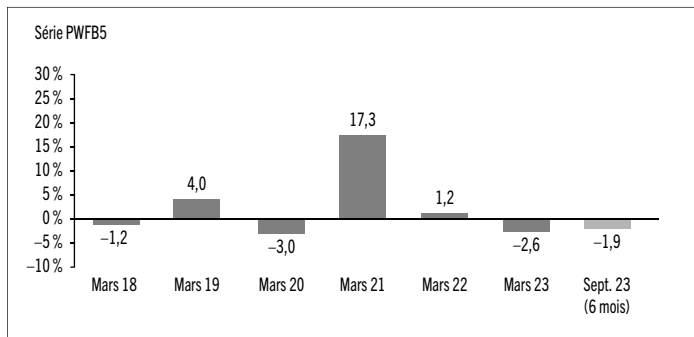
PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023



PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023



PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	61,0
Obligations	58,5
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)*	2,5
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*	–
Actions	36,9
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Fonds/billets négociés en bourse	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1,5)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	48,5
États-Unis	31,8
Autre	7,8
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Japon	2,0
Royaume-Uni	1,8
Pays-Bas	1,0
Hong Kong	0,9
France	0,8
Brésil	0,8
Australie	0,7
Mexique	0,7
Suisse	0,7
Luxembourg	0,7
Irlande	0,6
Allemagne	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1,5)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	37,7
Obligations fédérales	8,1
Obligations provinciales	7,9
Services financiers	7,4
Obligations d'État étrangères	6,6
Technologie de l'information	6,1
Produits industriels	4,3
Énergie	3,5
Consommation discrétionnaire	3,3
Soins de santé	3,1
Autre	2,8
Matériaux	2,5
Services de communication	2,3
Consommation de base	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Fonds/billets négociés en bourse	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1,5)

* Les valeurs théoriques représentent 2,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur) et –4,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie	32,2
FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie	14,3
FINB Actions canadiennes Mackenzie	11,7
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	10,2
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	7,3
FINB Actions internationales Mackenzie	6,8
FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie	4,8
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,3
FNB de revenu fixe à court terme canadien Mackenzie	3,4
FINB d'actions des marchés émergents Mackenzie	2,8
iShares Core S&P Small-Cap ETF	1,2
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	0,2
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	0,2
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,1
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	100,3

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

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.placementsmackenzie.com ou www.sedarplus.ca.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2023 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.

PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

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. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	9,96	10,61	10,70	9,31	9,95	9,86
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,38	0,26	0,30	0,31	0,38
Total des charges	(0,09)	(0,18)	(0,20)	(0,19)	(0,19)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,05)	(0,11)	0,07	0,18	(0,14)	0,24
Profits (pertes) latent(e)s	(0,32)	(0,54)	(0,21)	0,99	(0,89)	0,34
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,27)	(0,45)	(0,08)	1,28	(0,91)	0,76
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,18)	(0,06)	(0,04)	(0,13)	(0,08)
Des dividendes canadiens	–	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,08)	(0,06)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,20)	(0,08)	(0,06)	(0,23)	(0,16)
Actif net, à la clôture	9,70	9,96	10,61	10,70	9,31	9,95
Série AR	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	9,95	10,59	10,68	9,30	9,94	9,86
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,38	0,26	0,30	0,30	0,46
Total des charges	(0,09)	(0,19)	(0,21)	(0,20)	(0,20)	(0,22)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,06)	0,18	0,13	0,32	(0,34)	(0,23)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,32)	(0,54)	(0,21)	1,00	(0,85)	0,40
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,28)	(0,17)	(0,03)	1,42	(1,09)	0,41
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,18)	(0,05)	(0,04)	(0,13)	(0,09)
Des dividendes canadiens	–	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,07)	(0,06)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,20)	(0,07)	(0,06)	(0,22)	(0,17)
Actif net, à la clôture	9,68	9,95	10,59	10,68	9,30	9,94

Série D	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	10,09	10,74	10,82	9,40	10,02	9,88
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,39	0,26	0,31	0,28	0,41
Total des charges	(0,03)	(0,06)	(0,10)	(0,10)	(0,10)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	(0,23)	0,16	0,32	(1,17)	0,08
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	(0,55)	(0,22)	1,02	(0,79)	0,36
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,12)	(0,45)	0,10	1,55	(1,78)	0,75
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,28)	(0,13)	(0,10)	(0,18)	(0,12)
Des dividendes canadiens	–	(0,04)	(0,05)	(0,04)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,10)	(0,08)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,32)	(0,18)	(0,14)	(0,30)	(0,22)
Actif net, à la clôture	9,88	10,09	10,74	10,82	9,40	10,02
Série F	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	10,11	10,77	10,85	9,41	10,02	9,88
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,39	0,26	0,30	0,32	0,33
Total des charges	(0,03)	(0,06)	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,03)	0,03	(0,08)	0,22	0,07	0,17
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	(0,55)	(0,22)	1,01	(0,90)	0,29
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,20)	(0,19)	(0,11)	1,46	(0,58)	0,70
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,29)	(0,14)	(0,12)	(0,19)	(0,13)
Des dividendes canadiens	–	(0,04)	(0,06)	(0,05)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,11)	(0,08)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,33)	(0,20)	(0,17)	(0,32)	(0,23)
Actif net, à la clôture	9,90	10,11	10,77	10,85	9,41	10,02

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

PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série F5						
Actif net, à l'ouverture	11,63	13,11	13,89	12,68	14,17	14,70
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,22	0,46	0,33	0,40	0,45	0,40
Total des charges	(0,03)	(0,07)	(0,08)	(0,08)	(0,10)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	(0,13)	0,13	0,45	(1,18)	0,66
Profits (pertes) latent(e)s	(0,37)	(0,65)	(0,27)	1,34	(1,27)	0,35
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,22)	(0,39)	0,11	2,11	(2,10)	1,29
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,35)	(0,19)	(0,16)	(0,26)	(0,17)
Des dividendes canadiens	–	(0,04)	(0,07)	(0,07)	(0,03)	(0,03)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,14)	(0,12)
Remboursement de capital	(0,28)	(0,67)	(0,71)	(0,69)	(0,68)	(0,73)
Distributions annuelles totales³	(0,28)	(1,06)	(0,97)	(0,92)	(1,11)	(1,05)
Actif net, à la clôture	11,11	11,63	13,11	13,89	12,68	14,17
Série F8						
Actif net, à l'ouverture	10,85	12,66	13,85	13,03	15,01	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,21	0,43	0,32	0,41	0,48	0,17
Total des charges	(0,03)	(0,04)	(0,08)	(0,05)	(0,08)	(0,05)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,06)	(0,08)	0,17	0,44	0,52	0,59
Profits (pertes) latent(e)s	(0,35)	(0,62)	(0,27)	1,36	(1,35)	0,15
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,23)	(0,31)	0,14	2,16	(0,43)	0,86
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,35)	(0,18)	(0,18)	(0,27)	(0,19)
Des dividendes canadiens	–	(0,04)	(0,07)	(0,08)	(0,04)	(0,03)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,16)	(0,13)
Remboursement de capital	(0,42)	(1,03)	(1,14)	(1,14)	(1,15)	(0,49)
Distributions annuelles totales³	(0,42)	(1,42)	(1,39)	(1,40)	(1,62)	(0,84)
Actif net, à la clôture	10,20	10,85	12,66	13,85	13,03	15,01
Série FB						
Actif net, à l'ouverture	10,08	10,74	10,83	9,40	10,01	9,88
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,39	0,26	0,30	0,31	0,28
Total des charges	(0,04)	(0,07)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,03)	(0,03)	0,13	0,24	(0,34)	0,92
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	(0,55)	(0,22)	1,01	(0,88)	0,24
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,21)	(0,26)	0,09	1,47	(0,99)	1,34
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,28)	(0,13)	(0,11)	(0,19)	(0,12)
Des dividendes canadiens	–	(0,04)	(0,06)	(0,05)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,10)	(0,08)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,32)	(0,19)	(0,16)	(0,31)	(0,22)
Actif net, à la clôture	9,87	10,08	10,74	10,83	9,40	10,01

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série FB5						
Actif net, à l'ouverture	11,59	13,06	13,85	12,64	14,13	14,69
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,22	0,46	0,33	0,40	0,45	0,79
Total des charges	(0,04)	(0,08)	(0,10)	(0,09)	(0,13)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,05)	(0,11)	0,17	0,43	0,51	(0,80)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,37)	(0,65)	(0,27)	1,34	(1,29)	0,69
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,24)	(0,38)	0,13	2,08	(0,46)	0,50
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,34)	(0,18)	(0,15)	(0,24)	(0,16)
Des dividendes canadiens	–	(0,04)	(0,07)	(0,06)	(0,03)	(0,03)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,14)	(0,11)
Remboursement de capital	(0,28)	(0,67)	(0,70)	(0,70)	(0,68)	(0,73)
Distributions annuelles totales³	(0,28)	(1,05)	(0,95)	(0,91)	(1,09)	(1,03)
Actif net, à la clôture	11,07	11,59	13,06	13,85	12,64	14,13
Série O						
Actif net, à l'ouverture	10,19	10,85	10,94	9,48	10,08	9,89
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,39	0,28	0,31	0,33	0,24
Total des charges	–	–	–	–	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,05)	(0,08)	1,21	0,33	0,37	(0,11)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	(0,56)	(0,24)	1,03	(0,94)	0,21
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,18)	(0,25)	1,25	1,67	(0,25)	0,33
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,36)	(0,19)	(0,16)	(0,22)	(0,14)
Des dividendes canadiens	–	(0,04)	(0,08)	(0,07)	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,12)	(0,10)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,40)	(0,27)	(0,23)	(0,37)	(0,26)
Actif net, à la clôture	10,01	10,19	10,85	10,94	9,48	10,08
Série PW						
Actif net, à l'ouverture	9,99	10,64	10,73	9,33	9,97	9,87
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,38	0,26	0,30	0,32	0,38
Total des charges	(0,09)	(0,17)	(0,19)	(0,19)	(0,19)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	(0,17)	0,12	0,11	0,08	0,07
Profits (pertes) latent(e)s	(0,32)	(0,54)	(0,22)	0,99	(0,91)	0,33
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,26)	(0,50)	(0,03)	1,21	(0,70)	0,58
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,19)	(0,06)	(0,05)	(0,13)	(0,08)
Des dividendes canadiens	–	(0,02)	(0,03)	(0,02)	(0,02)	(0,01)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,08)	(0,06)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,21)	(0,09)	(0,07)	(0,23)	(0,15)
Actif net, à la clôture	9,73	9,99	10,64	10,73	9,33	9,97

PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWFB						
Actif net, à l'ouverture	10,10	10,76	10,85	9,42	10,02	9,88
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,39	0,26	0,31	0,32	0,54
Total des charges	(0,03)	(0,06)	(0,07)	(0,06)	(0,07)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)	(0,23)	(0,06)	0,33	(0,87)	(0,55)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	(0,55)	(0,22)	1,02	(0,89)	0,48
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,18)	(0,45)	(0,09)	1,60	(1,51)	0,38
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,29)	(0,15)	(0,12)	(0,19)	(0,12)
Des dividendes canadiens	–	(0,04)	(0,06)	(0,05)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,11)	(0,08)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,33)	(0,21)	(0,17)	(0,32)	(0,22)
Actif net, à la clôture	9,90	10,10	10,76	10,85	9,42	10,02
	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWFB5						
Actif net, à l'ouverture	11,66	13,14	13,93	12,69	14,18	14,70
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,22	0,46	0,33	0,32	0,46	0,79
Total des charges	(0,02)	(0,04)	(0,07)	(0,04)	(0,08)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	(0,10)	0,17	0,85	0,51	(0,80)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,38)	(0,65)	(0,27)	1,06	(1,30)	0,69
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,22)	(0,33)	0,16	2,19	(0,41)	0,57
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,38)	(0,20)	(0,17)	(0,27)	(0,18)
Des dividendes canadiens	–	(0,05)	(0,08)	(0,07)	(0,03)	(0,03)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,15)	(0,12)
Remboursement de capital	(0,28)	(0,66)	(0,71)	(0,71)	(0,68)	(0,73)
Distributions annuelles totales³	(0,28)	(1,09)	(0,99)	(0,95)	(1,13)	(1,06)
Actif net, à la clôture	11,15	11,66	13,14	13,93	12,69	14,18
	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWR						
Actif net, à l'ouverture	10,02	10,67	10,76	9,36	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,38	0,26	0,28	0,33	s.o.
Total des charges	(0,09)	(0,17)	(0,19)	(0,18)	(0,18)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,06)	0,08	0,11	(0,29)	0,49	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	(0,54)	(0,22)	0,94	(0,94)	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,29)	(0,25)	(0,04)	0,75	(0,30)	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,20)	(0,07)	(0,05)	(0,14)	s.o.
Des dividendes canadiens	–	(0,02)	(0,03)	(0,02)	(0,02)	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,08)	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	–	(0,22)	(0,10)	(0,07)	(0,24)	s.o.
Actif net, à la clôture	9,76	10,02	10,67	10,76	9,36	s.o.

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWT5						
Actif net, à l'ouverture	11,45	12,90	13,69	12,52	14,05	14,67
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,22	0,46	0,32	0,39	0,40	0,78
Total des charges	(0,09)	(0,19)	(0,23)	(0,23)	(0,24)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,05)	(1,30)	0,19	0,23	(1,63)	(0,70)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,37)	(0,65)	(0,27)	1,30	(1,12)	0,68
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,29)	(1,68)	0,01	1,69	(2,59)	0,46
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,23)	(0,09)	(0,07)	(0,18)	(0,14)
Des dividendes canadiens	–	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,11)	(0,09)
Remboursement de capital	(0,28)	(0,66)	(0,70)	(0,69)	(0,68)	(0,73)
Distributions annuelles totales³	(0,28)	(0,92)	(0,82)	(0,79)	(0,99)	(0,98)
Actif net, à la clôture	10,88	11,45	12,90	13,69	12,52	14,05
	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWT8						
Actif net, à l'ouverture	10,76	12,57	13,77	12,99	15,01	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,43	0,30	0,42	0,37	0,17
Total des charges	(0,09)	(0,19)	(0,23)	(0,24)	(0,25)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,05)	0,15	(0,98)	0,57	(2,23)	0,58
Profits (pertes) latent(e)s	(0,34)	(0,61)	(0,25)	1,39	(1,06)	0,15
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,28)	(0,22)	(1,16)	2,14	(3,17)	0,81
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,21)	(0,08)	(0,06)	(0,20)	(0,16)
Des dividendes canadiens	–	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,12)	(0,11)
Remboursement de capital	(0,42)	(1,02)	(1,12)	(1,15)	(1,16)	(0,49)
Distributions annuelles totales³	(0,42)	(1,26)	(1,23)	(1,24)	(1,51)	(0,79)
Actif net, à la clôture	10,06	10,76	12,57	13,77	12,99	15,01
	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWX						
Actif net, à l'ouverture	10,18	10,86	10,93	9,48	10,08	9,89
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,39	0,26	0,26	0,33	0,13
Total des charges	–	–	–	–	(0,01)	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,07)	(1,53)	0,16	(1,07)	0,37	(0,45)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	(0,56)	(0,22)	0,86	(0,94)	0,11
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,20)	(1,70)	0,20	0,05	(0,25)	(0,21)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,36)	(0,19)	(0,16)	(0,22)	(0,14)
Des dividendes canadiens	–	(0,04)	(0,08)	(0,07)	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	–	–	–	–	(0,12)	(0,10)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,40)	(0,27)	(0,23)	(0,37)	(0,26)
Actif net, à la clôture	10,00	10,18	10,86	10,93	9,48	10,08

PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWX5						
Actif net, à l'ouverture	s.o.	13,23	14,01	12,77	14,25	14,72
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	s.o.	0,46	0,33	0,41	0,46	0,79
Total des charges	s.o.	-	-	-	(0,01)	(0,02)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	(0,10)	0,18	0,44	0,51	(0,81)
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	(0,66)	(0,28)	1,35	(1,30)	0,70
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	(0,30)	0,23	2,20	(0,34)	0,66
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	s.o.	(0,42)	(0,24)	(0,20)	(0,30)	(0,19)
Des dividendes canadiens	s.o.	(0,05)	(0,10)	(0,09)	(0,04)	(0,04)
Des gains en capital	s.o.	-	-	-	(0,17)	(0,14)
Remboursement de capital	s.o.	(0,67)	(0,71)	(0,71)	(0,68)	(0,73)
Distributions annuelles totales³	s.o.	(1,14)	(1,05)	(1,00)	(1,19)	(1,10)
Actif net, à la clôture	s.o.	11,73	13,23	14,01	12,77	14,25

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série T5						
Actif net, à l'ouverture	11,45	12,90	13,69	12,51	14,04	14,67
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,22	0,45	0,31	0,40	0,14	1,02
Total des charges	(0,10)	(0,20)	(0,25)	(0,24)	(0,11)	(0,33)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,36	(0,77)	0,67	2,04	(1,98)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,36)	(0,64)	(0,26)	1,34	(0,40)	0,90
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,23)	(0,03)	(0,97)	2,17	1,67	(0,39)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,22)	(0,07)	(0,06)	(0,18)	(0,12)
Des dividendes canadiens	-	(0,03)	(0,03)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	-	(0,10)	(0,09)
Remboursement de capital	(0,28)	(0,65)	(0,70)	(0,69)	(0,68)	(0,73)
Distributions annuelles totales³	(0,28)	(0,90)	(0,80)	(0,77)	(0,98)	(0,96)
Actif net, à la clôture	10,88	11,45	12,90	13,69	12,51	14,04

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série T8						
Actif net, à l'ouverture	10,73	12,52	13,72	12,96	15,00	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,43	0,34	0,41	0,38	0,17
Total des charges	(0,10)	(0,21)	(0,26)	(0,26)	(0,27)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,03)	(0,22)	1,75	0,43	(1,69)	0,58
Profits (pertes) latent(e)s	(0,34)	(0,61)	(0,29)	1,34	(1,07)	0,15
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,27)	(0,61)	1,54	1,92	(2,65)	0,78
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,19)	(0,06)	(0,05)	(0,20)	(0,14)
Des dividendes canadiens	-	(0,02)	(0,03)	(0,02)	(0,02)	(0,03)
Des gains en capital	-	-	-	-	(0,11)	(0,10)
Remboursement de capital	(0,42)	(1,03)	(1,12)	(1,15)	(1,16)	(0,49)
Distributions annuelles totales³	(0,42)	(1,24)	(1,21)	(1,22)	(1,49)	(0,76)
Actif net, à la clôture	10,03	10,73	12,52	13,72	12,96	15,00

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série A						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	13 335	13 246	14 733	11 868	7 016	4 413
Titres en circulation (en milliers)¹	1 375	1 329	1 389	1 108	753	443
Ratio des frais de gestion (%)²	1,86	1,85	1,84	1,84	1,87	2,02
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	1,86	1,85	1,84	1,84	1,87	2,02
Ratio des frais de négociation (%)³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	9,70	9,96	10,61	10,70	9,31	9,95

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série AR						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	1 762	1 551	870	620	472	227
Titres en circulation (en milliers)¹	182	156	82	58	51	23
Ratio des frais de gestion (%)²	1,90	1,89	1,89	1,87	1,93	2,13
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	1,90	1,89	1,89	1,87	1,93	2,13
Ratio des frais de négociation (%)³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	9,68	9,95	10,59	10,68	9,30	9,94

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série D						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	26	56	87	78	66	3
Titres en circulation (en milliers)¹	3	6	8	7	7	-
Ratio des frais de gestion (%)²	0,66	0,64	0,90	0,95	0,96	1,14
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	0,66	0,64	0,90	0,95	0,96	1,16
Ratio des frais de négociation (%)³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	9,88	10,09	10,74	10,82	9,40	10,02

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

2) Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est établie, le RFG est annualisé depuis la date d'établissement de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un Fonds investit directement dans des titres d'un autre fonds (y compris les fonds négociés en bourse, ou « FNB »), les RFG présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFG de tout autre fonds attribuable à ce placement. Toute distribution de revenu de FNB gérés par le gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à 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 engagés et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les FNB), les ratios des frais de négociation présentés pour le Fonds comprennent la tranche des ratios des frais de négociation de tout autre fonds attribuable à ce placement.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs 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 du Fonds 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 d'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.

PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série F						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	22 430	24 276	20 122	10 746	6 368	3 803
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 266	2 402	1 869	991	676	379
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,62	0,62	0,61	0,61	0,66	0,81
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,62	0,62	0,61	0,61	0,66	0,81
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	9,90	10,11	10,77	10,85	9,41	10,02
Série F5						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	273	343	393	307	269	115
Titres en circulation (en milliers) ¹	25	30	30	22	21	8
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,59	0,58	0,58	0,58	0,67	0,82
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,59	0,58	0,58	0,58	0,67	0,82
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	11,11	11,63	13,11	13,89	12,68	14,17
Série F8						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	300	1	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	29	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,64	0,63	0,62	0,62	0,68	0,79
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,64	0,63	0,62	0,63	0,68	0,80
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	10,20	10,85	12,66	13,85	13,03	15,01
Série FB						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	113	123	128	116	81	25
Titres en circulation (en milliers) ¹	11	12	12	11	9	3
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,72	0,71	0,73	0,74	0,78	0,93
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,72	0,71	0,73	0,74	0,78	0,93
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	9,87	10,08	10,74	10,83	9,40	10,01
Série FB5						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,75	0,74	0,69	0,74	0,80	0,93
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,75	0,74	0,69	0,74	0,80	0,95
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	11,07	11,59	13,06	13,85	12,64	14,13

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série O						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1	1	109	93	97
Titres en circulation (en milliers) ¹	-	-	-	10	10	10
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,01	-	-	-	0,01	0,03
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,01	-	-	-	0,01	0,03
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	10,01	10,19	10,85	10,94	9,48	10,08
Série PW						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	29 023	30 657	34 042	30 337	15 680	12 141
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 983	3 069	3 201	2 827	1 680	1 218
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,75	1,74	1,74	1,74	1,78	1,95
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,75	1,74	1,74	1,74	1,78	1,95
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	9,73	9,99	10,64	10,73	9,33	9,97
Série PWFB						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	735	930	1 198	390	336	127
Titres en circulation (en milliers) ¹	74	92	111	36	36	13
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,63	0,62	0,61	0,59	0,63	0,79
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,63	0,62	0,61	0,59	0,63	0,79
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	9,90	10,10	10,76	10,85	9,42	10,02
Série PWFB5						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,64	0,63	0,62	0,62	0,68	0,82
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,64	0,63	0,62	0,63	0,68	0,84
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	11,15	11,66	13,14	13,93	12,69	14,18
Série PWR						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	644	516	392	397	70	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	66	52	37	37	8	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,71	1,68	1,68	1,68	1,73	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,71	1,68	1,68	1,68	1,73	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,76	10,02	10,67	10,76	9,36	s.o.

PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWT5						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	69	72	308	312	197	17
Titres en circulation (en milliers) ¹	6	6	24	23	16	1
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,64	1,63	1,63	1,65	1,72	1,98
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,64	1,63	1,63	1,65	1,72	1,98
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	10,88	11,45	12,90	13,69	12,52	14,05

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWT8						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	145	149	82	7	53	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	14	14	6	1	4	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,78	1,76	1,75	1,75	1,75	1,92
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,78	1,76	1,75	1,76	1,75	1,93
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	10,06	10,76	12,57	13,77	12,99	15,01

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWX						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	100	162	674	656	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	10	16	62	60	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,02	0,01	-	-	-	0,04
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,02	0,01	-	-	-	0,06
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,18	10,86	10,93	9,48	10,08

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série PWX5						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	s.o.	1	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	-	-	-	-	0,03
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	s.o.	-	-	-	-	0,05
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	11,73	13,23	14,01	12,77	14,25

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série T5						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	4	14	7	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	-	1	1	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,76	1,76	1,85	1,87	1,95	2,11
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,76	1,76	1,85	1,87	1,95	2,13
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	10,88	11,45	12,90	13,69	12,51	14,04

	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série T8						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	5	6	11	123	108	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	1	1	1	9	8	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,91	1,89	1,87	1,87	1,87	2,04
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,91	1,89	1,87	1,87	1,87	2,04
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	6,30	6,64	10,54	4,67	54,11	9,50
Valeur liquidative par titre (\$)	10,03	10,73	12,52	13,72	12,96	15,00

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Le gestionnaire 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. Le gestionnaire 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 au gestionnaire nommés ci-après peuvent avoir droit à des versements liés à la distribution du gestionnaire 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, le gestionnaire a utilisé environ 42 % 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 51 % 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.

PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

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 le prospectus simplifié du Fonds.

Date de constitution : 15 janvier 2018

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 AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

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

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

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

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

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

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

Les titres de série PWR sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$ dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série PWX 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 titres de série PWX5 ne sont pas offerts à la vente.

Depuis le 1^{er} juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds seulement en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1^{er} juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	29 janvier 2018	1,45 %	0,20 %
Série AR	29 janvier 2018	1,45 %	0,23 %
Série D	29 janvier 2018	0,45 % ³⁾	0,15 %
Série F	29 janvier 2018	0,40 %	0,15 %
Série F5	29 janvier 2018	0,40 %	0,15 %
Série F8	24 octobre 2018	0,40 %	0,15 %
Série FB	29 janvier 2018	0,45 %	0,20 %
Série FB5	29 janvier 2018	0,45 %	0,20 %
Série O	29 janvier 2018	— ¹⁾	s.o.
Série PW	29 janvier 2018	1,40 %	0,15 %
Série PWFB	29 janvier 2018	0,40 %	0,15 %
Série PWFB5	29 janvier 2018	0,40 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,40 %	0,15 %
Série PWT5	29 janvier 2018	1,40 %	0,15 %
Série PWT8	24 octobre 2018	1,40 %	0,15 %
Série PWX	29 janvier 2018	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX5	Aucun titre émis ⁴⁾	— ²⁾	— ²⁾
Série T5	29 janvier 2018	1,45 %	0,20 %
Série T8	24 octobre 2018	1,45 %	0,20 %

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) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 0,70 %.

4) La date d'établissement initiale de la série est le 29 janvier 2018. Tous les titres de la série ont été rachetés le 31 juillet 2023.