

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR+ à www.sedarplus.ca.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds 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.



FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 4 juin 2024

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 l'exercice clos le 31 mars 2024 (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.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu, de même qu'une protection du capital raisonnable, en investissant principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe canadiens. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 60 % à 90 % dans des titres de participation et dans une proportion de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers.

Risque

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

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à moyen terme qui cherchent à intégrer un fonds équilibré canadien à leur portefeuille, en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et obligataires et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne.

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 et de la série LB du Fonds ont dégagé un rendement de 6,5 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement à un rendement de 9,8 % pour l'indice mixte composé à 65 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX (rendement de 14,0 %), et à 35 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 2,1 %). 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, des charges et des commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les actions mondiales ont progressé au cours de la période, au fil du ralentissement du rythme de hausse des taux d'intérêt par les banques centrales. Les marchés canadiens ont été soutenus par le secteur de l'énergie, tandis que les gains du

marché boursier américain sont en grande partie provenus d'un petit nombre de titres à mégacapitalisation. L'économie mondiale a fait preuve de résilience et la situation de l'emploi est demeurée solide. Après juillet 2023, la Réserve fédérale américaine et la Banque du Canada ont gardé leurs taux directeurs inchangés. Les taux des titres du Trésor ont atteint un sommet puis ont reculé en raison du changement d'orientation de la politique monétaire.

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

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

Le Fonds a été devancé par l'indice mixte, la sélection de titres dans le secteur des services financiers ayant nui au rendement.

Au sein de la composante en actions du Fonds, la sélection de titres dans les secteurs des soins de santé et de la technologie de l'information a aussi nui au rendement, tout comme la sous-pondération du secteur de l'énergie. Par contre, la sélection de titres dans le secteur des produits industriels et la sous-pondération du secteur des matériaux ont soutenu les résultats, tout comme les placements en France.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds, les placements dans des obligations provinciales ont pesé sur les résultats. En revanche, la surpondération des obligations de sociétés, en particulier dans le secteur de l'énergie, a contribué au rendement.

Au cours de la période, l'exposition du Fonds au secteur des services financiers a augmenté, en raison de l'évaluation par l'équipe de gestion de portefeuille des cours et des occasions, de même que des fluctuations du marché.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a augmenté de 2,9 % pour s'établir à 5,6 milliards de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 375,0 millions 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 217,2 millions 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 ») pour chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024 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.

Événements récents

Selon l'équipe de gestion du portefeuille d'actions, à mesure que le plein impact du resserrement de la politique monétaire se fera graduellement sentir, le contexte économique deviendra plus difficile. De l'avis de l'équipe, il est de plus en plus évident que les consommateurs composent avec des tensions financières, car l'épargne accumulée durant la pandémie s'épuise. Au cours de la période, l'équipe a axé ses décisions de placement autour de sociétés chefs de file de leur segment qui ont une équipe de direction experte, un bilan robuste et la capacité à générer des flux de trésorerie disponibles et des bénéfices vigoureux.

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Selon l'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe, même si le taux directeur a atteint un sommet au Canada, les mesures que prendra la banque centrale seront tributaires des données et la trajectoire des taux d'intérêt sera inégale. Compte tenu de l'affaiblissement des indicateurs économiques et des conditions financières restrictives, qui pourraient donner lieu à une politique monétaire plus conciliante, l'équipe préconise la durée (sensibilité aux taux d'intérêt) au Canada. L'équipe s'attend à être en mesure de saisir des occasions pour augmenter la durée du portefeuille dans le cadre d'épisodes de ventes massives, lorsque les prix sur le marché ne tiennent pas pleinement compte des réductions du taux directeur.

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 31 mars 2024, le Fonds détenait un investissement de 6,5 millions de dollars (0,1 % de la valeur liquidative du Fonds) dans Northleaf Private Credit II LP, un fonds privé géré par Northleaf Capital Partners, une société affiliée au gestionnaire. Cet investissement représente 5,0 millions de dollars américains dans le cadre d'un engagement d'investissement total de 6,2 millions de dollars américains. Le gestionnaire a effectué ce placement en se fondant sur une recommandation positive formulée précédemment par le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie.

Au 31 mars 2024, le Fonds détenait un investissement de 3,3 millions de dollars (0,1 % de la valeur liquidative du Fonds) dans Sagard Credit Partners II, LP, un fonds privé géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée au gestionnaire. Cet investissement représente 2,2 millions de dollars américains dans le cadre d'un engagement d'investissement total de 6,2 millions de dollars américains. Le gestionnaire a effectué ce placement en se fondant sur une recommandation positive formulée précédemment par le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie.

Des fonds d'investissement gérés par Mackenzie et ses sociétés affiliées peuvent investir dans le Fonds. Tous ces placements sont effectués en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 31 mars 2024, des fonds gérés par Mackenzie détenaient 0,1 % de la valeur liquidative du Fonds et des fonds gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et Gestion de placements Canada Vie limitée détenaient 0,3 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour de transaction. Ces placements peuvent exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus simplifié du Fonds. Mackenzie gère ce risque grâce à des processus comme la demande de préavis pour les rachats massifs afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

Au 31 mars 2024, Mackenzie détenait une participation de 0,5 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 0,2 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.

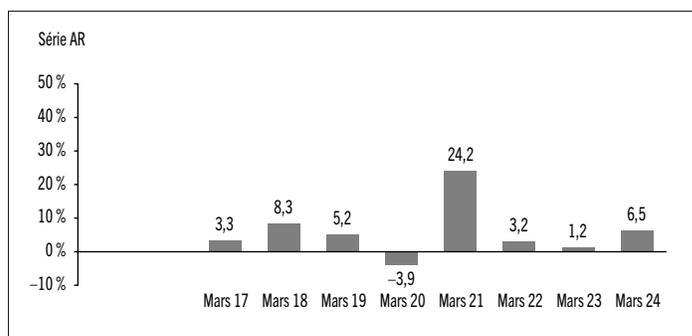
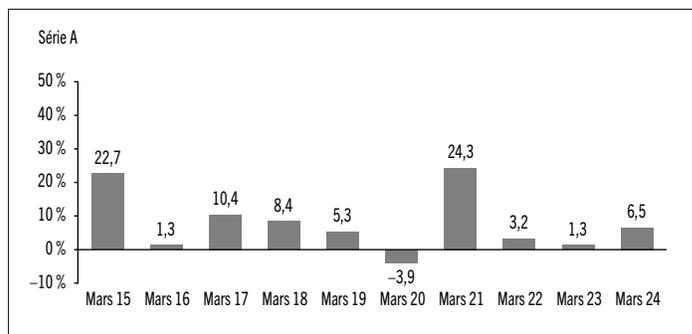
Rendement passé

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.

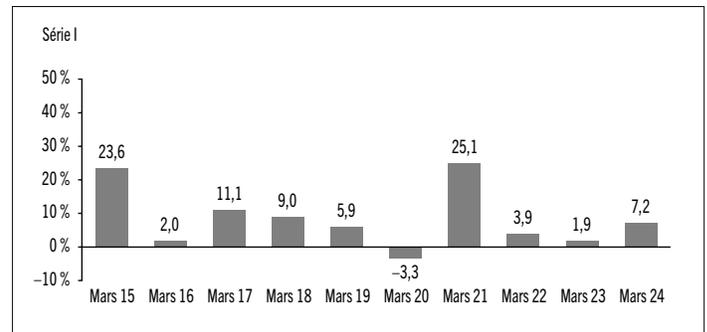
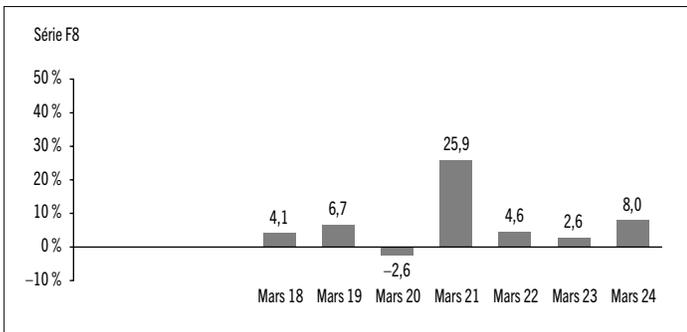
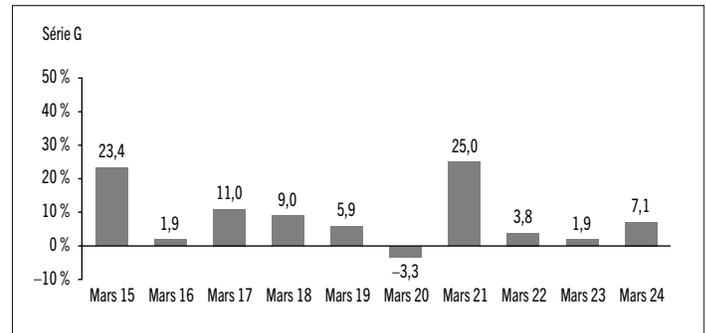
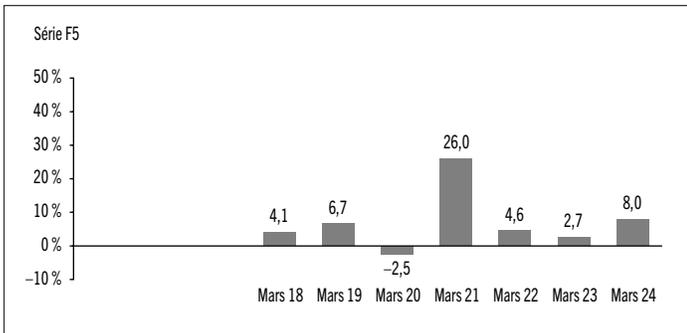
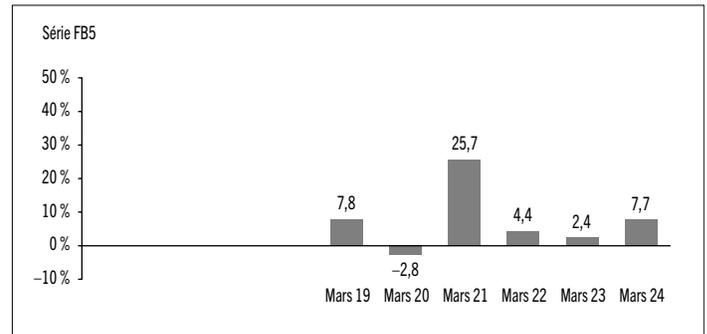
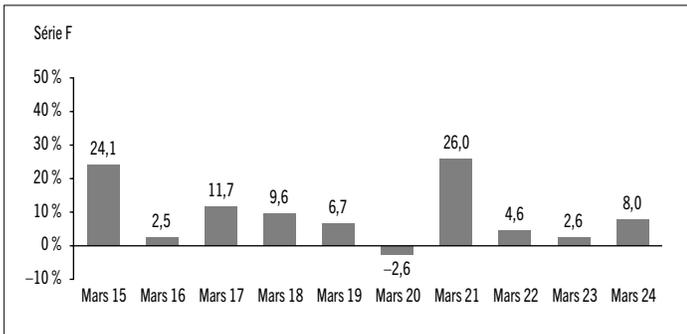
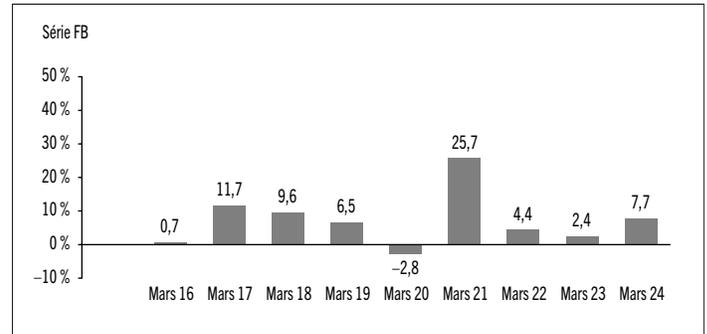
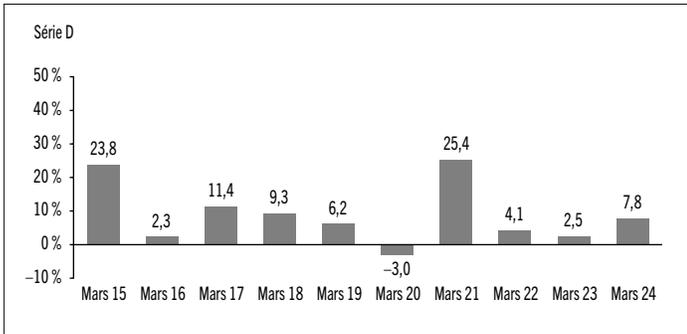
Rendements annuels

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*.



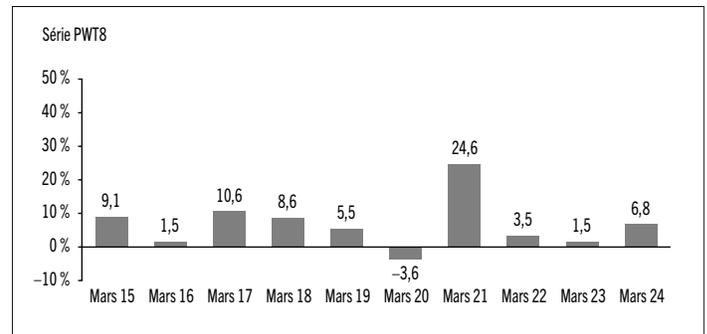
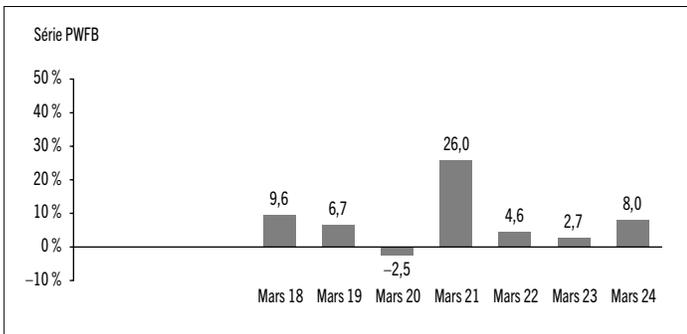
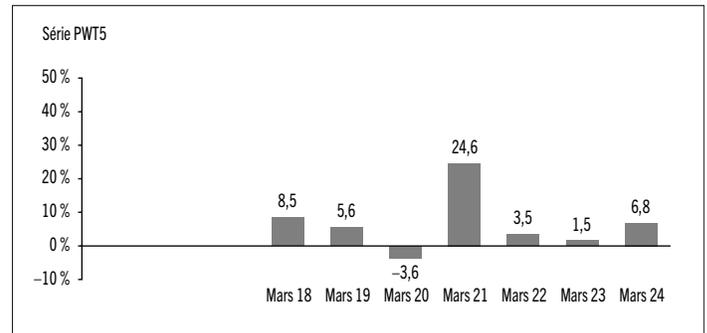
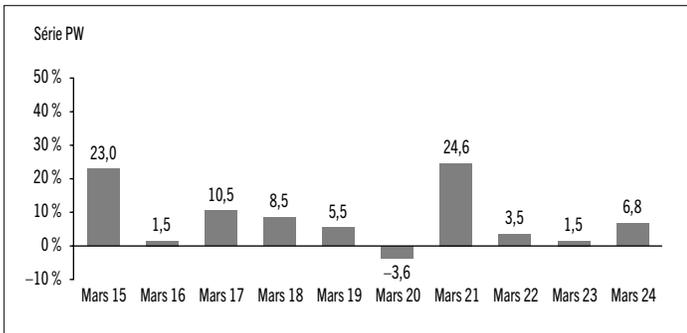
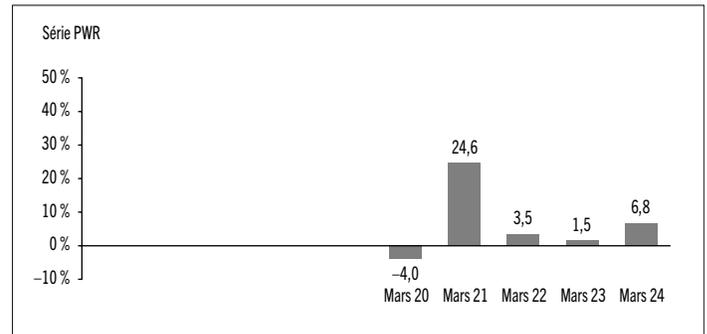
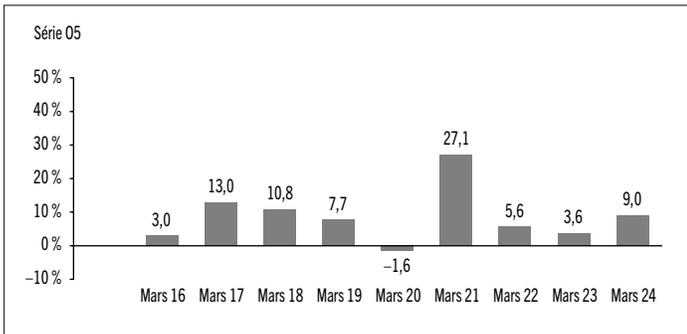
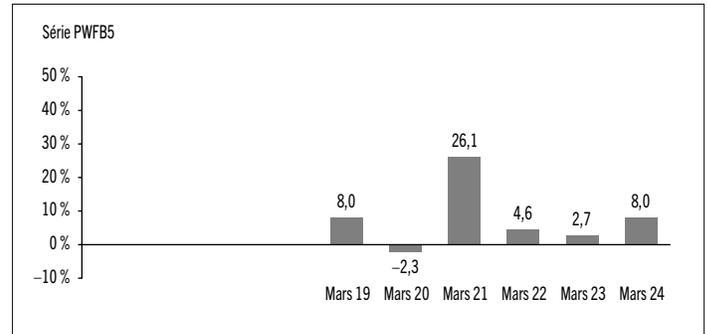
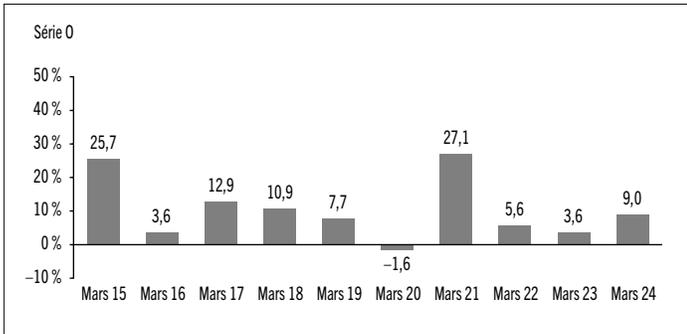
FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024



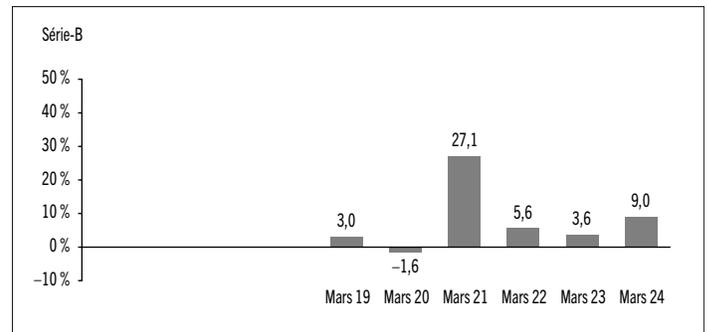
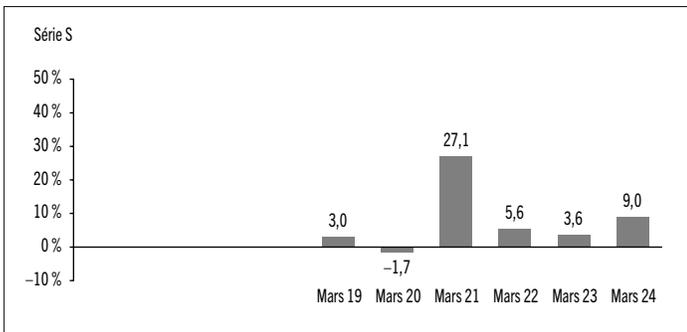
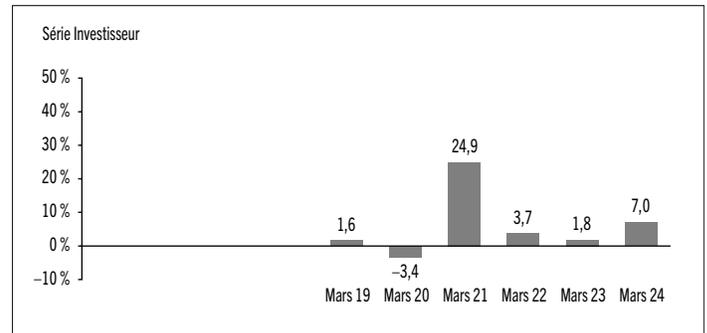
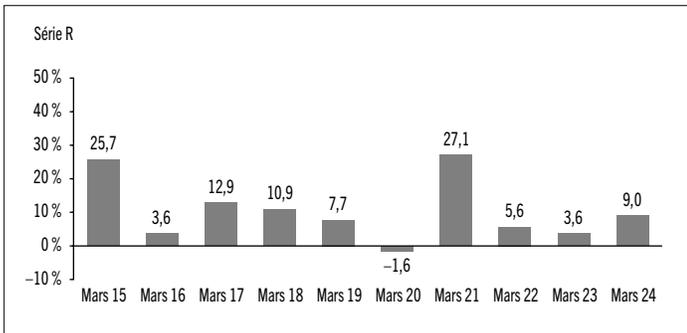
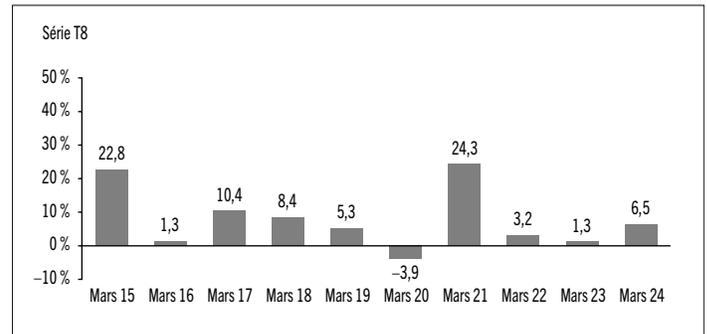
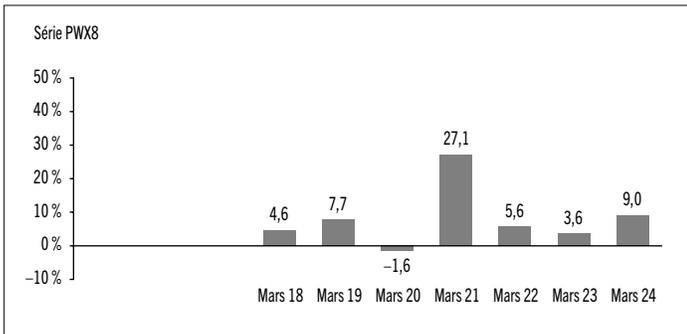
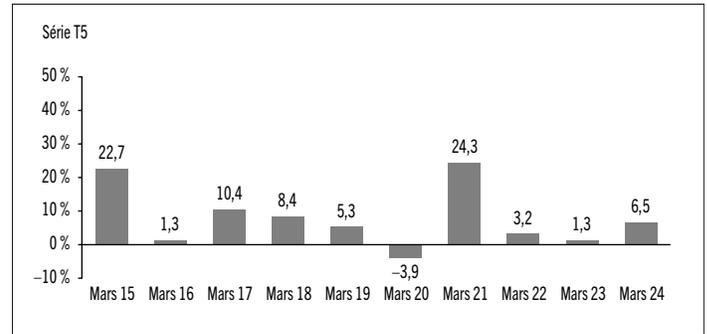
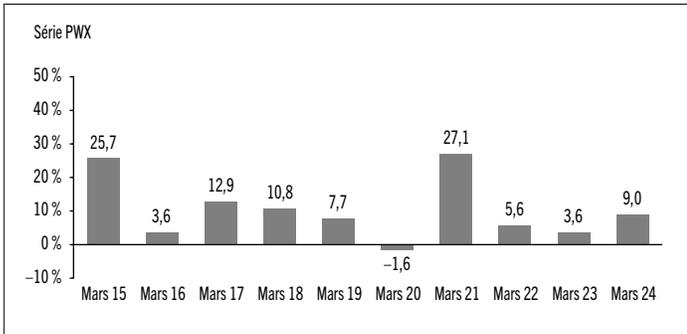
FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024



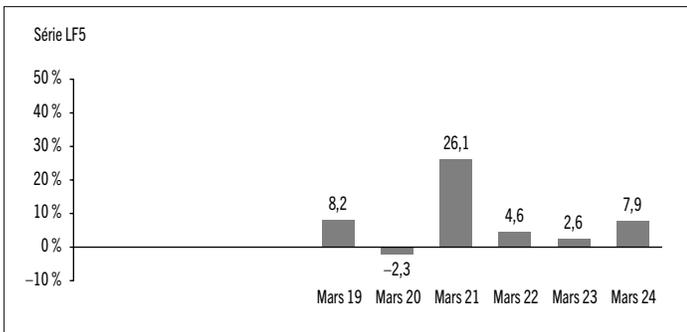
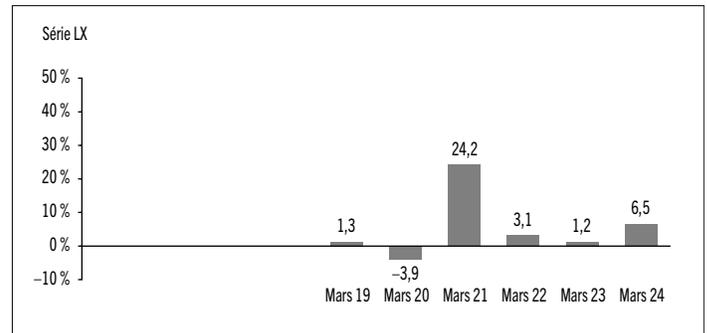
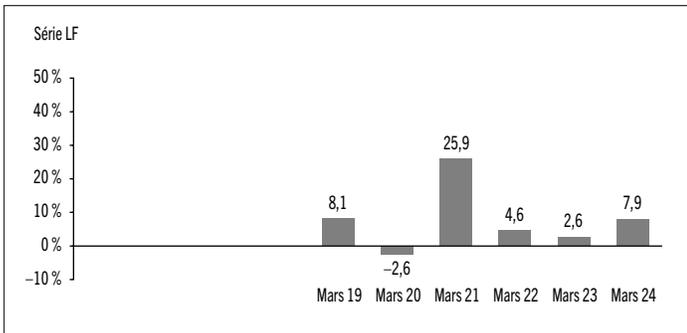
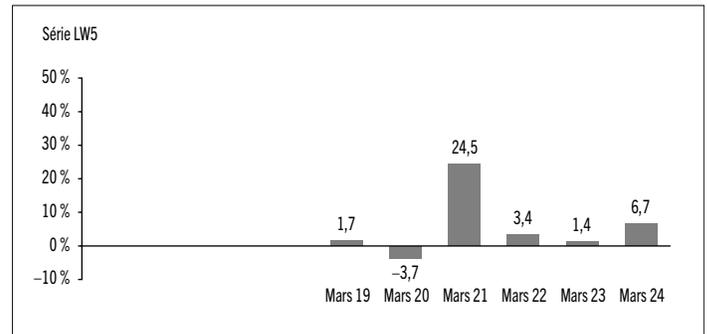
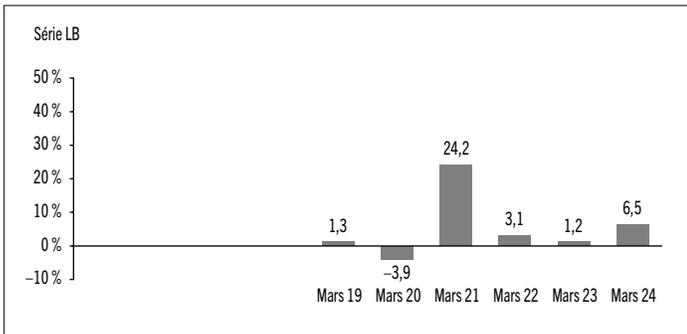
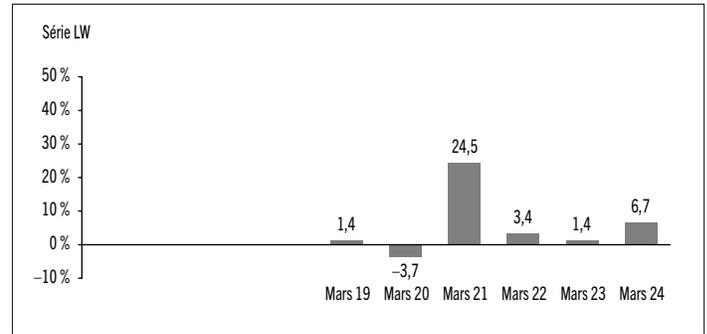
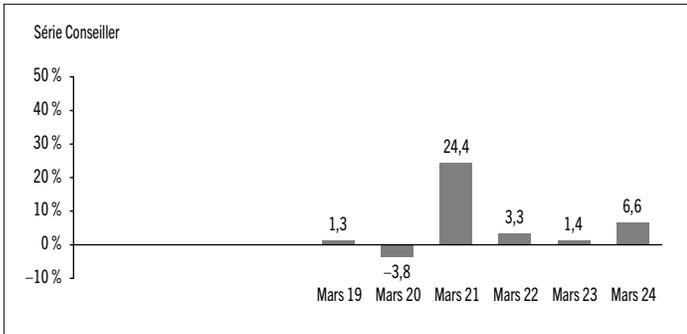
FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024



FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024



FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2024. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

Tous les rendements des indices sont calculés en dollars canadiens en fonction du rendement global, ce qui signifie que tous les versements de dividendes, les revenus d'intérêts courus et les paiements d'intérêt sont réinvestis.

Rendement en pourcentage ¹ :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Série A	6,5	3,6	5,9	7,6	s.o.
Série AR	6,5	3,6	5,8	s.o.	6,4
Série D	7,8	4,8	6,9	8,6	s.o.
Série F	8,0	5,1	7,3	9,0	s.o.
Série F5	8,0	5,1	7,3	s.o.	7,4
Série F8	8,0	5,0	7,3	s.o.	7,3
Série FB	7,7	4,8	7,1	s.o.	7,6
Série FB5	7,7	4,8	7,1	s.o.	8,0
Série G	7,1	4,2	6,5	8,2	s.o.
Série I	7,2	4,3	6,5	8,3	s.o.
Série O	9,0	6,1	8,3	10,1	s.o.
Série O5	9,0	6,0	8,3	s.o.	9,3
Série PW	6,8	3,9	6,1	7,8	s.o.
Série PWFB	8,0	5,1	7,3	s.o.	7,6
Série PWFB5	8,0	5,1	7,4	s.o.	8,3
Série PWR	6,8	3,9	s.o.	s.o.	6,1
Série PWT5	6,8	3,9	6,1	s.o.	6,4
Série PWT8	6,8	3,9	6,1	s.o.	7,1
Série PWX	9,0	6,1	8,3	10,1	s.o.
Série PWX8	9,0	6,1	8,3	s.o.	8,4
Série R	9,0	6,1	8,3	10,1	s.o.
Série S	9,0	6,0	8,3	s.o.	7,8
Série T5	6,5	3,7	5,9	7,6	s.o.
Série T8	6,5	3,6	5,9	7,6	s.o.
Série Investisseur	7,0	4,1	6,4	s.o.	5,8
Série B	9,0	6,1	8,3	s.o.	7,8
Série Conseiller	6,6	3,7	5,9	s.o.	5,4
Série LB	6,5	3,6	5,8	s.o.	5,3
Série LF	7,9	5,0	7,3	s.o.	8,4
Série LF5	7,9	5,0	7,4	s.o.	8,5
Série LW	6,7	3,8	6,0	s.o.	5,5
Série LW5	6,7	3,8	6,1	s.o.	5,6
Série LX	6,5	3,6	5,8	s.o.	5,3
Indice mixte	9,8	5,4	6,7	5,8	Note 3
Indice composé S&P/TSX*	14,0	9,1	10,0	7,7	Note 4
Indice des obligations universelles FTSE Canada	2,1	-1,5	0,3	2,0	Note 5

* Indice général

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

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

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

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Les rendements de l'indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 6,1 % pour la série AR, 6,2 % pour la série F5, 6,2 % pour la série F8, 6,5 % pour la série FB, 7,7 % pour la série FB5, 7,5 % pour la série O5, 6,0 % pour la série PWFB, 7,7 % pour la série PWFB5, 6,6 % pour la série PWR, 6,0 % pour la série PWT5, 5,9 % pour la série PWT8, 6,2 % pour la série PWX8, 6,2 % pour la série S, 6,2 % pour la série Investisseur, 6,2 % pour la série B, 6,2 % pour la série Conseiller, 6,2 % pour la série LB, 7,9 % pour la série LF, 7,9 % pour la série LF5, 6,2 % pour la série LW, 6,2 % pour la série LW5, 6,2 % pour la série LX.
- 4) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 8,5 % pour la série AR, 8,7 % pour la série F5, 8,7 % pour la série F8, 9,1 % pour la série FB, 11,0 % pour la série FB5, 10,7 % pour la série O5, 8,4 % pour la série PWFB, 11,0 % pour la série PWFB5, 9,8 % pour la série PWR, 8,4 % pour la série PWT5, 7,9 % pour la série PWT8, 8,7 % pour la série PWX8, 8,7 % pour la série S, 8,7 % pour la série Investisseur, 8,7 % pour la série B, 8,7 % pour la série Conseiller, 8,7 % pour la série LB, 11,3 % pour la série LF, 11,3 % pour la série LF5, 8,7 % pour la série LW, 8,7 % pour la série LW5, 8,7 % pour la série LX.
- 5) Les rendements de l'indice des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 1,2 % pour la série AR, 1,2 % pour la série F5, 1,2 % pour la série F8, 1,4 % pour la série FB, 1,3 % pour la série FB5, 1,2 % pour la série O5, 1,1 % pour la série PWFB, 1,3 % pour la série PWFB5, 0,4 % pour la série PWR, 1,1 % pour la série PWT5, 1,6 % pour la série PWT8, 1,2 % pour la série PWX8, 1,0 % pour la série S, 1,0 % pour la série Investisseur, 1,0 % pour la série B, 1,0 % pour la série Conseiller, 1,0 % pour la série LB, 1,1 % pour la série LF, 1,1 % pour la série LF5, 1,0 % pour la série LW, 1,0 % pour la série LW5, 1,0 % pour la série LX.

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	62,8
Obligations	28,4
Obligations	25,9
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)*	2,5
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,1
Fonds/billets négociés en bourse	1,1
Fonds communs de placement	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Fonds privés	0,2
Options sur swaps achetées**	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	59,9
États-Unis	24,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,1
Irlande	5,4
France	2,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Mexique	0,5
Royaume-Uni	0,3
Brésil	0,1
Australie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Produits industriels	19,2
Obligations de sociétés	15,1
Services financiers	14,8
Technologie de l'information	10,9
Obligations provinciales	7,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,1
Consommation de base	5,4
Obligations fédérales	4,4
Matériaux	3,5
Consommation discrétionnaire	3,3
Biens immobiliers	2,4
Soins de santé	2,3
Obligations d'État étrangères	1,6
Autre	1,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,1
Services de communication	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT†	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	2,1
AA	4,7
A	8,1
BBB	7,1
Inférieure à BBB	1,6
Sans note	2,3

* Les valeurs théoriques représentent 2,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur) et –1,3 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

** Les valeurs théoriques représentent 5,9 % de la valeur liquidative des options sur swaps achetées.

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,6
Intact Corporation financière	3,4
Stantec Inc.	3,3
Aon PLC	3,2
Banque Royale du Canada	3,2
Schneider Electric SE	2,9
Accenture PLC	2,8
Roper Technologies Inc.	2,6
CAE Inc.	2,6
Microsoft Corp.	2,6
Premium Brands Holdings Corp.	2,4
Boyd Group Services Inc.	2,3
Becton, Dickinson and Co.	2,3
Waste Connections Inc.	2,2
Province de l'Ontario 3,65 % 02-06-2033	2,2
Thomson Reuters Corp.	2,1
Dollarama inc.	2,0
Linde PLC	2,0
Les Compagnies Loblaw Itée	1,8
Visa Inc.	1,8
Brookfield Asset Management Inc.	1,8
S&P Global Inc.	1,6
Groupe Altus Ltée	1,5
Nutrien Ltd.	1,5
Cadence Design Systems Inc.	1,4

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	64,1
--	-------------

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME	–
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	–

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2024 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.

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Faits saillants financiers

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

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série A	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	12,84	12,73	12,72	10,69	11,44
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,31	0,27	0,20	0,22	0,25
Total des charges	(0,30)	(0,29)	(0,31)	(0,29)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,47	0,05	0,67	1,08	0,38
Profits (pertes) latent(e)s	0,33	0,10	(0,19)	1,54	(0,89)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,81	0,13	0,37	2,55	(0,54)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,04)	(0,02)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,02)	–	–	(0,01)	(0,01)
Des gains en capital	(0,22)	(0,04)	(0,37)	(0,52)	(0,31)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,24)	(0,05)	(0,41)	(0,55)	(0,34)
Actif net, à la clôture	13,43	12,84	12,73	12,72	10,69
Série AR	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	12,56	12,46	12,45	10,47	11,20
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,31	0,27	0,20	0,21	0,24
Total des charges	(0,30)	(0,28)	(0,31)	(0,29)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,50	0,13	0,65	1,02	0,26
Profits (pertes) latent(e)s	0,33	0,09	(0,19)	1,51	(0,87)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,84	0,21	0,35	2,45	(0,65)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,01)	–	–	(0,01)	(0,01)
Des gains en capital	(0,22)	(0,04)	(0,36)	(0,52)	(0,31)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,23)	(0,05)	(0,40)	(0,54)	(0,33)
Actif net, à la clôture	13,14	12,56	12,46	12,45	10,47

Série D	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	14,99	14,74	14,62	12,19	12,96
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,37	0,32	0,23	0,25	0,28
Total des charges	(0,17)	(0,17)	(0,22)	(0,21)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,59	0,28	0,64	1,14	0,34
Profits (pertes) latent(e)s	0,39	0,11	(0,22)	1,76	(1,01)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,18	0,54	0,43	2,94	(0,59)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,01)	(0,05)	(0,02)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,14)	(0,03)	–	(0,02)	(0,04)
Des gains en capital	(0,29)	(0,07)	(0,45)	(0,61)	(0,37)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,44)	(0,11)	(0,50)	(0,65)	(0,43)
Actif net, à la clôture	15,69	14,99	14,74	14,62	12,19
Série F	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	13,38	13,15	12,99	10,79	11,45
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,28	0,21	0,22	0,25
Total des charges	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,50	0,06	0,43	1,02	0,15
Profits (pertes) latent(e)s	0,35	0,10	(0,20)	1,56	(0,89)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,05	0,31	0,31	2,67	(0,61)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,01)	(0,05)	(0,02)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,15)	(0,03)	–	(0,02)	(0,05)
Des gains en capital	(0,26)	(0,07)	(0,41)	(0,54)	(0,34)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,42)	(0,11)	(0,46)	(0,58)	(0,40)
Actif net, à la clôture	14,01	13,38	13,15	12,99	10,79

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

FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

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

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série F5					
Actif net, à l'ouverture	13,91	14,41	14,96	13,05	14,43
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,30	0,23	0,26	0,31
Total des charges	(0,13)	(0,13)	(0,15)	(0,15)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,51	0,02	0,26	1,34	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	0,35	0,11	(0,22)	1,85	(1,10)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,06	0,30	0,12	3,30	(0,72)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,01)	(0,06)	(0,02)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,17)	(0,04)	–	(0,04)	(0,11)
Des gains en capital	(0,25)	(0,07)	(0,46)	(0,64)	(0,40)
Remboursement de capital	(0,50)	(0,71)	(0,75)	(0,70)	(0,57)
Distributions annuelles totales³	(0,93)	(0,83)	(1,27)	(1,40)	(1,10)
Actif net, à la clôture	14,03	13,91	14,41	14,96	13,05
Série F8					
Actif net, à l'ouverture	11,74	12,59	13,48	12,13	13,82
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,28	0,26	0,20	0,24	0,29
Total des charges	(0,11)	(0,11)	(0,13)	(0,14)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,44	0,03	0,26	1,15	0,40
Profits (pertes) latent(e)s	0,29	0,09	(0,19)	1,69	(1,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,90	0,27	0,14	2,94	(0,50)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,05)	(0,02)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,14)	(0,04)	–	(0,04)	(0,11)
Des gains en capital	(0,20)	(0,06)	(0,41)	(0,58)	(0,38)
Remboursement de capital	(0,78)	(1,01)	(1,08)	(1,06)	(0,94)
Distributions annuelles totales³	(1,12)	(1,12)	(1,54)	(1,70)	(1,44)
Actif net, à la clôture	11,48	11,74	12,59	13,48	12,13
Série FB					
Actif net, à l'ouverture	12,44	12,24	12,13	10,08	10,72
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,30	0,27	0,19	0,20	0,23
Total des charges	(0,15)	(0,14)	(0,15)	(0,14)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,49	0,12	0,55	1,04	0,52
Profits (pertes) latent(e)s	0,32	0,09	(0,18)	1,47	(0,84)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,96	0,34	0,41	2,57	(0,23)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,05)	(0,01)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,12)	(0,03)	–	(0,01)	(0,04)
Des gains en capital	(0,24)	(0,05)	(0,38)	(0,51)	(0,32)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,36)	(0,09)	(0,43)	(0,53)	(0,38)
Actif net, à la clôture	13,03	12,44	12,24	12,13	10,08

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série FB5					
Actif net, à l'ouverture	15,00	15,58	16,20	14,16	15,71
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,36	0,33	0,25	0,28	0,33
Total des charges	(0,18)	(0,18)	(0,20)	(0,20)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,20	(0,36)	0,50	1,61	1,75
Profits (pertes) latent(e)s	0,38	0,12	(0,24)	2,02	(1,19)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,76	(0,09)	0,31	3,71	0,69
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,01)	(0,06)	(0,02)	(0,03)
Des dividendes canadiens	(0,15)	(0,04)	–	(0,04)	(0,10)
Des gains en capital	(0,26)	(0,07)	(0,49)	(0,69)	(0,43)
Remboursement de capital	(0,58)	(0,77)	(0,81)	(0,77)	(0,64)
Distributions annuelles totales³	(1,00)	(0,89)	(1,36)	(1,52)	(1,20)
Actif net, à la clôture	15,10	15,00	15,58	16,20	14,16
Série G					
Actif net, à l'ouverture	17,39	17,17	17,07	14,27	15,22
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,42	0,37	0,27	0,29	0,33
Total des charges	(0,31)	(0,29)	(0,31)	(0,29)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,65	–	1,21	1,56	0,82
Profits (pertes) latent(e)s	0,45	0,13	(0,26)	2,07	(1,19)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,21	0,21	0,91	3,63	(0,33)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,01)	(0,06)	(0,02)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,09)	(0,01)	–	(0,02)	(0,03)
Des gains en capital	(0,31)	(0,08)	(0,51)	(0,71)	(0,43)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,41)	(0,10)	(0,57)	(0,75)	(0,48)
Actif net, à la clôture	18,20	17,39	17,17	17,07	14,27
Série I					
Actif net, à l'ouverture	11,98	11,87	11,81	9,87	10,52
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,29	0,26	0,19	0,20	0,23
Total des charges	(0,20)	(0,15)	(0,16)	(0,15)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,41	0,05	0,70	1,06	0,41
Profits (pertes) latent(e)s	0,31	0,09	(0,18)	1,44	(0,82)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,81	0,25	0,55	2,55	(0,32)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,04)	(0,01)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,11)	(0,05)	–	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	(0,23)	(0,05)	(0,37)	(0,50)	(0,30)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,34)	(0,11)	(0,41)	(0,53)	(0,34)
Actif net, à la clôture	12,48	11,98	11,87	11,81	9,87

FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

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

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série O					
Actif net, à l'ouverture	27,07	26,43	25,92	21,35	22,55
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,66	0,58	0,41	0,43	0,49
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,04	0,18	1,29	2,01	0,46
Profits (pertes) latent(e)s	0,70	0,20	(0,40)	3,10	(1,75)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,39	0,95	1,29	5,52	(0,82)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,02)	(0,11)	(0,03)	(0,04)
Des dividendes canadiens	(0,49)	(0,12)	–	(0,04)	(0,17)
Des gains en capital	(0,59)	(0,17)	(0,86)	(1,12)	(0,70)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,09)	(0,31)	(0,97)	(1,19)	(0,91)
Actif net, à la clôture	28,36	27,07	26,43	25,92	21,35
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série O5					
Actif net, à l'ouverture	15,43	15,85	16,32	14,11	15,47
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,37	0,34	0,25	0,28	0,33
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(1,78)	0,07	0,90	1,36	(1,12)
Profits (pertes) latent(e)s	0,40	0,12	(0,24)	2,01	(1,18)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,02)	0,52	0,90	3,64	(1,98)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,01)	(0,07)	(0,02)	(0,04)
Des dividendes canadiens	(0,31)	(0,08)	–	(0,08)	(0,22)
Des gains en capital	(0,29)	(0,08)	(0,52)	(0,71)	(0,44)
Remboursement de capital	(0,44)	(0,76)	(0,82)	(0,73)	(0,50)
Distributions annuelles totales³	(1,05)	(0,93)	(1,41)	(1,54)	(1,20)
Actif net, à la clôture	15,70	15,43	15,85	16,32	14,11
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série PW					
Actif net, à l'ouverture	15,51	15,35	15,31	12,83	13,70
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,38	0,33	0,24	0,26	0,30
Total des charges	(0,33)	(0,31)	(0,33)	(0,31)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,58	0,08	0,62	1,21	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	0,40	0,12	(0,23)	1,85	(1,07)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,03	0,22	0,30	3,01	(0,82)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,05)	(0,02)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,04)	–	–	(0,01)	(0,02)
Des gains en capital	(0,28)	(0,06)	(0,45)	(0,63)	(0,37)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,32)	(0,07)	(0,50)	(0,66)	(0,41)
Actif net, à la clôture	16,23	15,51	15,35	15,31	12,83

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série PWF5					
Actif net, à l'ouverture	15,19	15,73	16,33	14,23	15,70
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,36	0,33	0,25	0,28	0,33
Total des charges	(0,14)	(0,14)	(0,16)	(0,17)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,56	0,43	0,35	(0,47)	(11,49)
Profits (pertes) latent(e)s	0,39	0,12	(0,24)	2,00	(1,19)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,17	0,74	0,20	1,64	(12,50)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,01)	(0,06)	(0,02)	(0,03)
Des dividendes canadiens	(0,19)	(0,05)	–	(0,05)	(0,15)
Des gains en capital	(0,27)	(0,07)	(0,50)	(0,70)	(0,44)
Remboursement de capital	(0,55)	(0,78)	(0,82)	(0,76)	(0,59)
Distributions annuelles totales³	(1,02)	(0,91)	(1,38)	(1,53)	(1,21)
Actif net, à la clôture	15,33	15,19	15,73	16,33	14,23
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série PWR					
Actif net, à l'ouverture	11,29	11,17	11,14	9,34	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,27	0,24	0,18	0,19	0,22
Total des charges	(0,24)	(0,23)	(0,24)	(0,23)	(0,22)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,50	0,21	0,41	0,74	(0,32)
Profits (pertes) latent(e)s	0,29	0,08	(0,17)	1,34	(0,77)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,82	0,30	0,18	2,04	(1,09)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,04)	(0,01)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,03)	–	–	(0,01)	(0,01)
Des gains en capital	(0,20)	(0,04)	(0,33)	(0,46)	(0,26)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,23)	(0,05)	(0,37)	(0,48)	(0,29)
Actif net, à la clôture	11,81	11,29	11,17	11,14	9,34

FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

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

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série PWT5					
Actif net, à l'ouverture	13,41	14,03	14,70	12,95	14,47
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,32	0,29	0,22	0,25	0,31
Total des charges	(0,27)	(0,27)	(0,31)	(0,31)	(0,31)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,44	0,03	0,47	1,17	0,45
Profits (pertes) latent(e)s	0,34	0,10	(0,21)	1,81	(1,10)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,83	0,15	0,17	2,92	(0,65)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,07)	(0,05)	(0,02)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,05)	(0,01)	–	(0,01)	(0,03)
Des gains en capital	(0,22)	(0,05)	(0,42)	(0,62)	(0,38)
Remboursement de capital	(0,61)	(0,66)	(0,74)	(0,72)	(0,65)
Distributions annuelles totales³	(0,88)	(0,79)	(1,21)	(1,37)	(1,08)
Actif net, à la clôture	13,39	13,41	14,03	14,70	12,95
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série PWT8					
Actif net, à l'ouverture	10,26	11,12	12,02	10,93	12,58
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,24	0,23	0,18	0,21	0,26
Total des charges	(0,21)	(0,21)	(0,25)	(0,26)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,33	0,02	0,36	1,05	0,26
Profits (pertes) latent(e)s	0,26	0,08	(0,17)	1,51	(0,94)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,62	0,12	0,12	2,51	(0,69)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,06)	(0,04)	(0,01)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,03)	–	–	(0,01)	(0,03)
Des gains en capital	(0,17)	(0,04)	(0,34)	(0,51)	(0,33)
Remboursement de capital	(0,77)	(0,88)	(0,96)	(0,98)	(0,92)
Distributions annuelles totales³	(0,97)	(0,98)	(1,34)	(1,51)	(1,30)
Actif net, à la clôture	9,93	10,26	11,12	12,02	10,93
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série PWX					
Actif net, à l'ouverture	16,24	15,86	15,56	12,82	13,54
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,40	0,34	0,25	0,26	0,30
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,50	0,06	0,85	1,32	0,47
Profits (pertes) latent(e)s	0,42	0,12	(0,24)	1,87	(1,06)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,31	0,51	0,85	3,44	(0,30)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,01)	(0,07)	(0,02)	(0,03)
Des dividendes canadiens	(0,29)	(0,07)	–	(0,03)	(0,10)
Des gains en capital	(0,35)	(0,10)	(0,51)	(0,66)	(0,42)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,65)	(0,18)	(0,58)	(0,71)	(0,55)
Actif net, à la clôture	17,02	16,24	15,86	15,56	12,82

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série PWX8					
Actif net, à l'ouverture	12,14	12,91	13,71	12,23	13,80
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,29	0,27	0,21	0,24	0,29
Total des charges	–	–	–	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,29	(0,21)	0,61	1,23	0,28
Profits (pertes) latent(e)s	0,31	0,09	(0,20)	1,72	(1,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,89	0,15	0,62	3,18	(0,48)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,01)	(0,06)	(0,02)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,24)	(0,07)	–	(0,07)	(0,20)
Des gains en capital	(0,22)	(0,07)	(0,43)	(0,60)	(0,39)
Remboursement de capital	(0,70)	(1,01)	(1,10)	(1,04)	(0,84)
Distributions annuelles totales³	(1,17)	(1,16)	(1,59)	(1,73)	(1,45)
Actif net, à la clôture	11,98	12,14	12,91	13,71	12,23
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série R					
Actif net, à l'ouverture	20,50	20,02	19,64	16,23	17,22
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,50	0,44	0,33	0,33	0,38
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,74	0,04	4,10	1,52	0,21
Profits (pertes) latent(e)s	0,53	0,15	(0,32)	2,35	(1,34)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,76	0,62	4,10	4,19	(0,76)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,02)	(0,08)	(0,02)	(0,03)
Des dividendes canadiens	(0,42)	(0,11)	–	(0,09)	(0,25)
Des gains en capital	(0,39)	(0,11)	(0,65)	(0,85)	(0,50)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,82)	(0,24)	(0,73)	(0,96)	(0,78)
Actif net, à la clôture	21,47	20,50	20,02	19,64	16,23
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série S					
Actif net, à l'ouverture	12,15	11,86	11,64	9,59	10,13
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,30	0,26	0,19	0,20	0,22
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,40	0,03	0,69	1,05	0,47
Profits (pertes) latent(e)s	0,32	0,09	(0,18)	1,40	(0,79)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,01	0,37	0,69	2,64	(0,11)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,01)	(0,05)	(0,01)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,22)	(0,05)	–	(0,02)	(0,07)
Des gains en capital	(0,25)	(0,08)	(0,38)	(0,50)	(0,32)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,48)	(0,14)	(0,43)	(0,53)	(0,41)
Actif net, à la clôture	12,72	12,15	11,86	11,64	9,59

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

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

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série T5					
Actif net, à l'ouverture	9,58	10,04	10,54	9,31	10,43
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,23	0,21	0,16	0,18	0,22
Total des charges	(0,22)	(0,22)	(0,25)	(0,24)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,32	–	0,55	0,97	0,50
Profits (pertes) latent(e)s	0,24	0,07	(0,16)	1,32	(0,80)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,57	0,06	0,30	2,23	(0,33)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,05)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,02)	–	–	(0,01)	(0,01)
Des gains en capital	(0,16)	(0,03)	(0,29)	(0,44)	(0,28)
Remboursement de capital	(0,45)	(0,48)	(0,53)	(0,52)	(0,48)
Distributions annuelles totales³	(0,63)	(0,56)	(0,86)	(0,98)	(0,78)
Actif net, à la clôture	9,54	9,58	10,04	10,54	9,31
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série T8					
Actif net, à l'ouverture	5,42	5,89	6,37	5,81	6,70
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,13	0,12	0,10	0,11	0,14
Total des charges	(0,12)	(0,12)	(0,15)	(0,15)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,15	–	0,30	0,60	0,31
Profits (pertes) latent(e)s	0,14	0,04	(0,09)	0,81	(0,50)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,30	0,04	0,16	1,37	(0,21)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,05)	(0,02)	(0,01)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,01)	–	–	(0,01)	(0,01)
Des gains en capital	(0,09)	(0,02)	(0,18)	(0,26)	(0,17)
Remboursement de capital	(0,41)	(0,45)	(0,51)	(0,52)	(0,50)
Distributions annuelles totales³	(0,51)	(0,52)	(0,71)	(0,80)	(0,69)
Actif net, à la clôture	5,23	5,42	5,89	6,37	5,81
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série Investisseur					
Actif net, à l'ouverture	11,51	11,37	11,32	9,47	10,10
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,28	0,24	0,18	0,19	0,22
Total des charges	(0,21)	(0,20)	(0,22)	(0,21)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,37	(0,11)	0,66	1,02	0,53
Profits (pertes) latent(e)s	0,30	0,09	(0,17)	1,37	(0,79)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,74	0,02	0,45	2,37	(0,24)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,04)	(0,01)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,05)	(0,01)	–	(0,01)	(0,02)
Des gains en capital	(0,21)	(0,04)	(0,34)	(0,47)	(0,28)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,26)	(0,06)	(0,38)	(0,49)	(0,32)
Actif net, à la clôture	12,05	11,51	11,37	11,32	9,47

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série-B					
Actif net, à l'ouverture	12,16	11,87	11,64	9,59	10,13
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,30	0,26	0,19	0,20	0,22
Total des charges	–	–	–	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,44	0,07	0,63	0,99	0,49
Profits (pertes) latent(e)s	0,32	0,09	(0,18)	1,40	(0,79)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,06	0,42	0,64	2,58	(0,09)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,01)	(0,05)	(0,01)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,22)	(0,05)	–	(0,02)	(0,08)
Des gains en capital	(0,26)	(0,08)	(0,39)	(0,50)	(0,32)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,49)	(0,14)	(0,44)	(0,53)	(0,41)
Actif net, à la clôture	12,74	12,16	11,87	11,64	9,59
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série Conseiller					
Actif net, à l'ouverture	11,35	11,26	11,24	9,44	10,10
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,28	0,24	0,18	0,19	0,22
Total des charges	(0,24)	(0,23)	(0,26)	(0,25)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,43	(0,06)	0,63	1,11	0,40
Profits (pertes) latent(e)s	0,29	0,09	(0,17)	1,37	(0,79)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,76	0,04	0,38	2,42	(0,41)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,01)	–	(0,01)	(0,01)
Des gains en capital	(0,20)	(0,03)	(0,33)	(0,47)	(0,28)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,24)	(0,05)	(0,37)	(0,49)	(0,30)
Actif net, à la clôture	11,85	11,35	11,26	11,24	9,44
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série LB					
Actif net, à l'ouverture	11,28	11,19	11,19	9,41	10,09
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,27	0,24	0,18	0,19	0,22
Total des charges	(0,27)	(0,26)	(0,28)	(0,26)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,40	0,05	0,41	0,91	(0,23)
Profits (pertes) latent(e)s	0,29	0,08	(0,17)	1,35	(0,78)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,69	0,11	0,14	2,19	(1,05)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,01)	–	–	(0,01)	(0,01)
Des gains en capital	(0,19)	(0,03)	(0,32)	(0,46)	(0,29)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,20)	(0,04)	(0,36)	(0,48)	(0,31)
Actif net, à la clôture	11,80	11,28	11,19	11,19	9,41

FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

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

Série LF	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	12,49	12,27	12,12	10,07	10,68
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,30	0,27	0,19	0,20	0,23
Total des charges	(0,13)	(0,12)	(0,13)	(0,12)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,45	0,07	0,21	0,87	(0,60)
Profits (pertes) latent(e)s	0,32	0,09	(0,18)	1,45	(0,83)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,94	0,31	0,09	2,40	(1,32)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,05)	(0,01)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,13)	(0,03)	–	(0,01)	(0,04)
Des gains en capital	(0,25)	(0,06)	(0,37)	(0,52)	(0,32)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,38)	(0,10)	(0,42)	(0,54)	(0,37)
Actif net, à la clôture	13,08	12,49	12,27	12,12	10,07

Série LF5	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	15,34	15,90	16,51	14,38	15,87
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,37	0,34	0,25	0,29	0,34
Total des charges	(0,15)	(0,15)	(0,17)	(0,14)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,56	0,74	(0,36)	1,43	0,93
Profits (pertes) latent(e)s	0,39	0,12	(0,24)	2,04	(1,23)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,17	1,05	(0,52)	3,62	(0,11)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,01)	(0,06)	(0,02)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,18)	(0,05)	–	(0,04)	(0,14)
Des gains en capital	(0,27)	(0,07)	(0,51)	(0,70)	(0,45)
Remboursement de capital	(0,57)	(0,78)	(0,83)	(0,78)	(0,61)
Distributions annuelles totales³	(1,03)	(0,91)	(1,40)	(1,54)	(1,22)
Actif net, à la clôture	15,47	15,34	15,90	16,51	14,38

Série LW	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	11,43	11,31	11,29	9,47	10,12
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,28	0,24	0,18	0,19	0,22
Total des charges	(0,25)	(0,24)	(0,25)	(0,24)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,40	–	0,33	0,87	(0,59)
Profits (pertes) latent(e)s	0,30	0,09	(0,17)	1,36	(0,79)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,73	0,09	0,09	2,18	(1,39)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,03)	–	–	(0,01)	(0,01)
Des gains en capital	(0,20)	(0,04)	(0,33)	(0,47)	(0,28)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,23)	(0,05)	(0,37)	(0,49)	(0,30)
Actif net, à la clôture	11,96	11,43	11,31	11,29	9,47

Série LW5	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	13,43	14,06	14,74	13,00	14,53
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,32	0,29	0,22	0,25	0,31
Total des charges	(0,28)	(0,29)	(0,32)	(0,32)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,39	0,02	0,27	0,92	(0,51)
Profits (pertes) latent(e)s	0,34	0,10	(0,21)	1,81	(1,10)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,77	0,12	(0,04)	2,66	(1,62)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,06)	(0,05)	(0,02)	(0,02)
Des dividendes canadiens	(0,04)	–	–	(0,01)	(0,03)
Des gains en capital	(0,22)	(0,05)	(0,42)	(0,62)	(0,38)
Remboursement de capital	(0,62)	(0,68)	(0,74)	(0,73)	(0,65)
Distributions annuelles totales³	(0,88)	(0,79)	(1,21)	(1,38)	(1,08)
Actif net, à la clôture	13,39	13,43	14,06	14,74	13,00

Série LX	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	13,29	13,95	14,65	12,95	14,51
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,32	0,29	0,22	0,25	0,31
Total des charges	(0,31)	(0,31)	(0,35)	(0,34)	(0,35)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,39	0,05	0,46	1,35	(1,20)
Profits (pertes) latent(e)s	0,34	0,10	(0,21)	1,79	(1,10)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,74	0,13	0,12	3,05	(2,34)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,07)	(0,05)	(0,02)	(0,03)
Des dividendes canadiens	(0,02)	–	–	(0,01)	(0,01)
Des gains en capital	(0,22)	(0,05)	(0,42)	(0,61)	(0,37)
Remboursement de capital	(0,63)	(0,66)	(0,73)	(0,73)	(0,67)
Distributions annuelles totales³	(0,87)	(0,78)	(1,20)	(1,37)	(1,08)
Actif net, à la clôture	13,22	13,29	13,95	14,65	12,95

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série A					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 452 487	1 478 935	1 552 308	1 407 511	1 071 852
Titres en circulation (en milliers) ¹	108 170	115 210	121 937	110 663	100 284
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,30	2,30	2,30	2,30	2,29
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,30	2,30	2,30	2,30	2,29
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	13,43	12,84	12,73	12,72	10,69
Série AR					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	105 640	91 298	81 151	70 828	48 357
Titres en circulation (en milliers) ¹	8 042	7 269	6 513	5 688	4 620
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,34	2,34	2,34	2,34	2,34
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,34	2,34	2,34	2,34	2,34
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	13,14	12,56	12,46	12,45	10,47
Série D					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	51 177	47 102	20 145	14 946	8 962
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 262	3 143	1 367	1 022	735
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,12	1,13	1,40	1,40	1,40
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,13	1,13	1,41	1,40	1,40
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	15,69	14,99	14,74	14,62	12,19
Série F					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 431 326	1 347 543	1 353 368	804 451	508 628
Titres en circulation (en milliers) ¹	102 144	100 692	102 931	61 909	47 135
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	14,01	13,38	13,15	12,99	10,79
Série F5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	72 340	68 429	67 640	27 106	23 601
Titres en circulation (en milliers) ¹	5 155	4 918	4 694	1 812	1 809
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,93	0,93	0,94	0,93	0,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,94	0,94	0,94	0,93	0,92
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	14,03	13,91	14,41	14,96	13,05

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série F8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	18 706	17 347	19 158	8 124	5 863
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 630	1 478	1 521	603	483
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,95	0,95	0,95	0,96	0,96
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,96	0,95	0,95	0,96	0,96
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	11,48	11,74	12,59	13,48	12,13
Série FB					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	4 031	3 899	3 595	2 581	1 872
Titres en circulation (en milliers) ¹	309	313	294	213	186
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,16	1,16	1,16	1,15	1,15
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,16	1,16	1,16	1,15	1,15
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	13,03	12,44	12,24	12,13	10,08
Série FB5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	74	6	11	6	7
Titres en circulation (en milliers) ¹	5	–	1	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,18	1,20	1,18	1,18	1,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,18	1,21	1,19	1,18	1,20
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	15,10	15,00	15,58	16,20	14,16

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.

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série G					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	325	330	355	443	423
Titres en circulation (en milliers) ¹	18	19	21	26	30
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,72	1,71	1,72	1,72	1,73
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,73	1,72	1,72	1,73	1,73
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	18,20	17,39	17,17	17,07	14,27
Série I					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	5 069	5 336	5 527	6 120	6 373
Titres en circulation (en milliers) ¹	406	445	466	518	645
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,67	1,67	1,66	1,66	1,66
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,67	1,67	1,66	1,66	1,66
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	12,48	11,98	11,87	11,81	9,87
Série O					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	221 784	205 136	195 272	155 651	90 285
Titres en circulation (en milliers) ¹	7 821	7 578	7 388	6 004	4 228
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	-	0,01	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	28,36	27,07	26,43	25,92	21,35
Série O5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	12	10 055	10 563	10 395	7 922
Titres en circulation (en milliers) ¹	1	652	667	637	561
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	-	0,01	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	15,70	15,43	15,85	16,32	14,11
Série PW					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 800 522	1 712 842	1 689 909	1 165 207	752 471
Titres en circulation (en milliers) ¹	110 919	110 421	110 076	76 118	58 629
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,06	2,06	2,05	2,05	2,05
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,06	2,06	2,06	2,05	2,05
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	16,23	15,51	15,35	15,31	12,83

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série PWF5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	54 256	52 421	49 173	32 565	19 908
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 057	4 104	3 919	2 626	1 934
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,93	0,93	0,92	0,92	0,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,93	0,93	0,93	0,92	0,92
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	13,37	12,77	12,55	12,40	10,29
Série PWF55					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	335	325	263	63	26
Titres en circulation (en milliers) ¹	22	21	17	4	2
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,90	0,91	0,91	0,96	0,96
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,91	0,91	0,92	0,96	0,96
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	15,33	15,19	15,73	16,33	14,23
Série PWR					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	50 167	36 437	26 046	15 225	6 397
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 247	3 228	2 331	1 367	685
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,06	2,06	2,05	2,05	2,05
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,06	2,06	2,06	2,05	2,05
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	11,81	11,29	11,17	11,14	9,34
Série PWT5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	81 759	89 952	97 768	56 788	34 941
Titres en circulation (en milliers) ¹	6 108	6 710	6 970	3 864	2 698
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,03	2,03	2,04	2,04	2,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,04	2,04	2,04	2,04	2,03
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	13,39	13,41	14,03	14,70	12,95
Série PWT8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	31 454	34 398	33 142	19 083	13 800
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 168	3 353	2 980	1 588	1 263
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,06	2,06	2,06	2,05	2,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,07	2,07	2,06	2,06	2,06
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	9,93	10,26	11,12	12,02	10,93

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série PWX					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	12 874	15 056	15 962	14 674	11 710
Titres en circulation (en milliers) ¹	757	927	1 006	943	914
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	-	0,01	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	17,02	16,24	15,86	15,56	12,82

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série PWX8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	215	401	358	294	249
Titres en circulation (en milliers) ¹	18	33	28	21	20
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	-	0,01	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	11,98	12,14	12,91	13,71	12,23

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série R					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	7 803	7 874	8 720	596 680	360 271
Titres en circulation (en milliers) ¹	363	384	436	30 383	22 202
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	21,47	20,50	20,02	19,64	16,23

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série S					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	18 586	20 771	23 520	25 083	23 223
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 461	1 710	1 983	2 156	2 422
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	12,72	12,15	11,86	11,64	9,59

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série T5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	54 036	60 396	68 147	64 802	58 754
Titres en circulation (en milliers) ¹	5 665	6 308	6 786	6 147	6 310
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,28	2,29	2,29	2,28	2,28
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,29	2,29	2,29	2,29	2,28
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	9,54	9,58	10,04	10,54	9,31

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série T8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	15 873	19 688	22 488	20 381	18 532
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 035	3 635	3 820	3 197	3 189
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,31	2,31	2,31	2,30	2,30
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,31	2,31	2,31	2,31	2,30
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	5,23	5,42	5,89	6,37	5,81

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série Investisseur					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	38 171	45 338	72 775	79 237	70 822
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 169	3 939	6 399	7 000	7 477
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,82	1,82	1,82	1,82	1,82
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,82	1,83	1,83	1,83	1,82
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	12,05	11,51	11,37	11,32	9,47

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série-B					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	4 017	3 952	4 093	3 904	3 592
Titres en circulation (en milliers) ¹	315	325	345	335	375
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,07	0,07	0,07	0,08	0,08
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	12,74	12,16	11,87	11,64	9,59

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série Conseiller					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	118	114	146	150	167
Titres en circulation (en milliers) ¹	10	10	13	13	18
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,23	2,22	2,22	2,22	2,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,23	2,22	2,22	2,23	2,23
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	11,85	11,35	11,26	11,24	9,44

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série LB					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	7 357	7 054	6 911	4 364	2 509
Titres en circulation (en milliers) ¹	624	625	617	390	267
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	11,80	11,28	11,19	11,19	9,41

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série LF	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	21 838	21 810	20 892	7 767	3 905
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 670	1 747	1 703	641	388
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	13,07	12,49	12,27	12,12	10,07
Série LF5	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	596	671	715	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	39	44	45	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,98	0,98	0,98	0,96	0,96
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,98	0,98	0,98	0,96	0,96
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	15,47	15,34	15,90	16,51	14,38
Série LW	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	23 623	23 785	25 089	12 249	6 586
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 976	2 082	2 217	1 085	695
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,13	2,13	2,13	2,13	2,13
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,13	2,13	2,13	2,13	2,13
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	11,96	11,43	11,31	11,29	9,47
Série LW5	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	607	749	1 032	464	168
Titres en circulation (en milliers) ¹	45	56	73	31	13
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,13	2,13	2,13	2,13	2,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,13	2,13	2,13	2,13	2,11
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	13,39	13,43	14,06	14,74	13,00
Série LX	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	105	135	133	63	68
Titres en circulation (en milliers) ¹	8	10	10	4	5
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,37	2,37	2,37	2,38	2,37
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,03	0,06	0,08
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	64,88	67,68	59,24	94,31	91,92
Valeur liquidative par titre (\$)	13,22	13,29	13,95	14,65	12,95

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.

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 au gestionnaire. Dans le cadre de cette entente, BLC avait droit à environ 25 % du total des frais de gestion que le gestionnaire a reçus des séries BLC de tous les Fonds Mackenzie au cours de la période. Le gestionnaire 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 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 : Valeurs mobilières Groupe Investors Inc. 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 40 % 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.

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

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 : 20 novembre 1996

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 I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 10 000 000 \$ en actifs.

Les titres des séries O et O5 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 investisseurs de série O5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

Les titres de série 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 des séries PWX et PWX8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par Mackenzie et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

Les titres de série S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs de placement, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

Les titres de série G ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

Les titres de la série Investisseur, de la série-B et de la série Conseiller ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

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

Les titres des séries LB et LX sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LX). Les investisseurs de série LX désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LF et LF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LF5), qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne. Les investisseurs de série LF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LW et LW5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série LW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Depuis le 1^{er} juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. 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.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	28 novembre 1996	1,85 %	0,21 %
Série AR	18 janvier 2017	1,85 %	0,24 %
Série D	17 janvier 2014	0,85 % ³⁾	0,16 %
Série F	6 décembre 1999	0,70 %	0,15 %
Série F5	16 octobre 2017	0,70 %	0,15 %
Série F8	16 octobre 2017	0,70 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %
Série FB5	24 octobre 2018	0,85 %	0,21 %
Série G	12 avril 2005	1,35 %	0,21 %
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,21 %
Série O	21 novembre 2001	— ¹⁾	s.o.
Série O5	12 janvier 2016	— ¹⁾	s.o.
Série PW	4 novembre 2013	1,70 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWFB5	24 octobre 2018	0,70 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,70 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,70 %	0,15 %
Série PWT8	4 décembre 2014	1,70 %	0,15 %
Série PWX	16 janvier 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX8	16 octobre 2017	— ²⁾	— ²⁾
Série R	8 décembre 2008	s.o.	s.o.
Série S	6 juillet 2018	— ¹⁾	0,025 %
Série T5	24 août 2007	1,85 %	0,21 %
Série T8	8 mars 2002	1,85 %	0,21 %
Série Investisseur	6 juillet 2018	1,45 %	0,21 %
Série-B	6 juillet 2018	— ¹⁾	s.o.
Série Conseiller	6 juillet 2018	1,85 %	0,14 %
Série LB	6 juillet 2018	1,85 %	0,21 %
Série LF	7 décembre 2018	0,70 %	0,15 %
Série LF5	7 décembre 2018	0,70 %	0,15 %
Série LW	6 juillet 2018	1,70 %	0,15 %
Série LW5	6 juillet 2018	1,70 %	0,15 %
Série LX	6 juillet 2018	1,85 %	0,21 %

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 1,10 %.