

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

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

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

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs à venir, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujétis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

Tout énoncé prospectif présenté dans le présent rapport n'est valable qu'à la date du présent rapport. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres.



FONDS DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 13 novembre 2023

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

Dans le présent rapport, « Mackenzie » et « le gestionnaire » désignent la Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

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

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Le rendement de toutes les séries au cours de la période actuelle et des périodes précédentes est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement varie d'une série à l'autre, principalement parce que les frais et les charges diffèrent entre les séries ou que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série. La comparaison suivante avec des indices de marché vise à aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. Toutefois, le mandat du Fonds peut être différent de celui des indices indiqués.

Au cours de la période, les titres de la série A du Fonds ont dégagé un rendement de -0,7 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 3,5 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI Monde (net), et à un rendement de 5,4 % pour l'indice restreint du Fonds, soit l'indice MSCI Monde Croissance (net). Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les actions mondiales ont progressé au cours de la période, au fil du ralentissement du rythme de hausse des taux d'intérêt par les banques centrales. L'économie mondiale s'est avérée résiliente et la situation de l'emploi est demeurée solide. Compte tenu de l'inflation obstinément élevée, la Réserve fédérale américaine, la Banque centrale européenne et la Banque d'Angleterre ont relevé leurs taux directeurs, quoiqu'à un rythme plus lent. Les taux d'intérêt et l'inflation élevés ont alimenté le resserrement des conditions financières, ce qui a pesé sur la demande et nuï à l'activité manufacturière.

Au sein de l'indice MSCI Monde Croissance (net), les marchés les plus performants en dollars canadiens ont été ceux des États-Unis, de la Norvège et du Danemark, tandis que ceux de la Finlande, de la Nouvelle-Zélande et de Hong Kong ont fait moins bonne figure. Les secteurs des services de communication, de l'énergie et de la technologie de l'information ont été les plus performants, alors que ceux des services publics, des matériaux et de la consommation de base ont été les plus faibles.

Le Fonds a été devancé par l'indice général et par l'indice restreint, la sélection de titres aux États-Unis ayant nuï au rendement. Sur le plan sectoriel, la sélection de titres dans la technologie de l'information et la consommation discrétionnaire a pesé sur les résultats. En revanche, la sélection de titres dans le secteur des

produits industriels a contribué aux résultats par rapport à l'indice général et à l'indice restreint. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice restreint.

Par rapport à l'indice restreint, la surpondération et le choix des titres de la Suède ont aussi nuï au rendement. Du point de vue sectoriel, l'absence d'exposition aux services de communication a pesé sur les résultats.

En revanche, l'absence d'exposition à la Suisse, ainsi que la sous-pondération et la sélection de titres du Japon ont contribué au rendement par rapport à l'indice restreint. Sur le plan sectoriel, la sélection de titres dans les services financiers a eu une incidence positive sur les résultats.

Au cours de la période, ni les activités de gestion de portefeuille ni les développements des marchés n'ont eu une incidence importante sur le positionnement du Fonds.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a augmenté de 73,1 % pour s'établir à 6,8 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 0,1 million de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une augmentation de 3,0 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 ») annualisé pour chacune des séries au cours de la période close le 30 septembre 2023 a été essentiellement semblable au RFG annualisé de la période close 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 de portefeuille, le faible taux de chômage, l'agitation ouvrière qui exerce des pressions à la hausse sur les salaires et les signes de faiblesse de la consommation nuisent aux perspectives de croissance mondiale synchronisée. La Chine, qui a été un formidable moteur pour la croissance mondiale, compose avec des enjeux démographiques, car les sociétés diversifient leurs chaînes d'approvisionnement et les dépenses se déplacent des infrastructures aux technologies à valeur ajoutée. Compte tenu des défis structurels que connaît l'économie chinoise, et par conséquent la demande de produits de base industriels, l'équipe a évité les sociétés de produits de base liés aux infrastructures.

L'équipe s'attend à un ralentissement économique ou à une récession, ce qui favoriserait son style de placement, car les sociétés dans lesquelles elle investit sont moins cycliques (sensibles au cycle économique) et dépendent moins de l'économie dans son ensemble. Malgré les risques à court terme qui planent sur l'environnement économique, l'équipe croit qu'il existe des occasions à moyen et à long terme. Selon l'équipe, la transition énergétique qui s'opère à l'échelle mondiale se révélera une occasion de placement générationnelle, et son approche de placement est axée sur le repérage de moteurs de changement clés.

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*.

FONDS DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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

Autres transactions entre parties liées

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 30 septembre 2023, des fonds gérés par Mackenzie détenaient moins de 0,1 % 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 30 septembre 2023, Mackenzie détenait une participation de 0,7 million de dollars dans le Fonds, soit 9,7 % de la valeur liquidative de celui-ci.

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

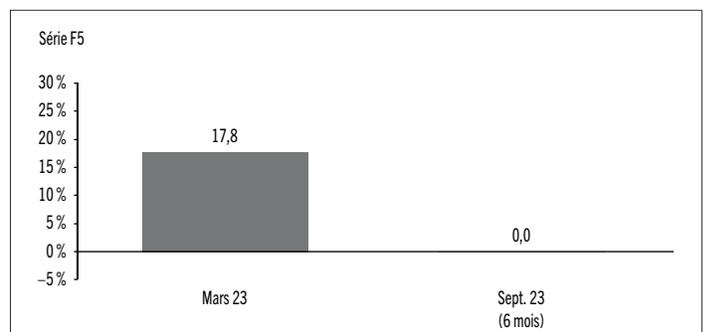
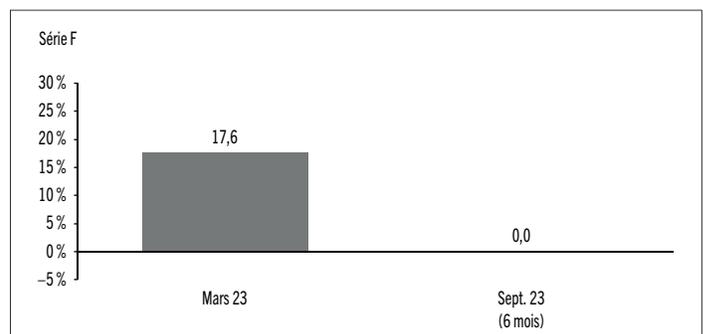
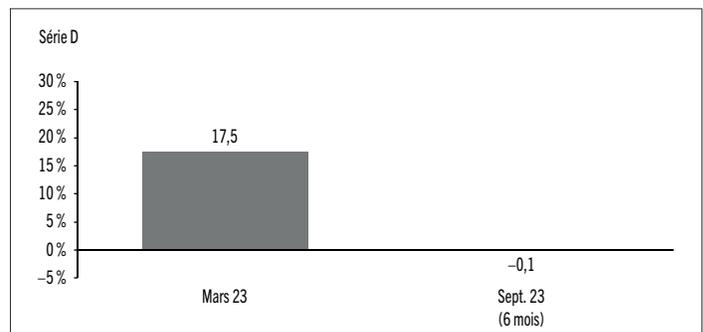
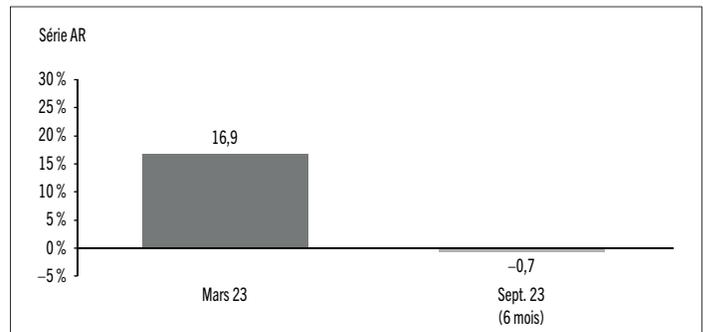
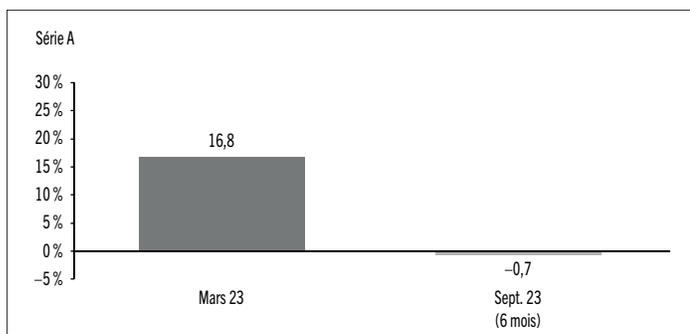
Rendement passé

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.

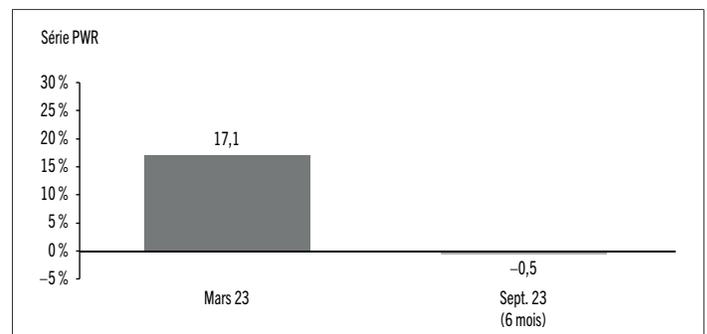
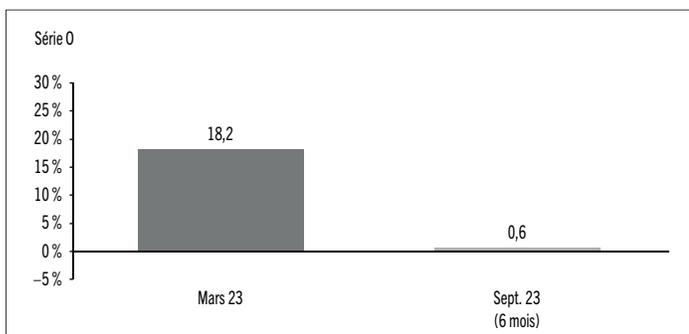
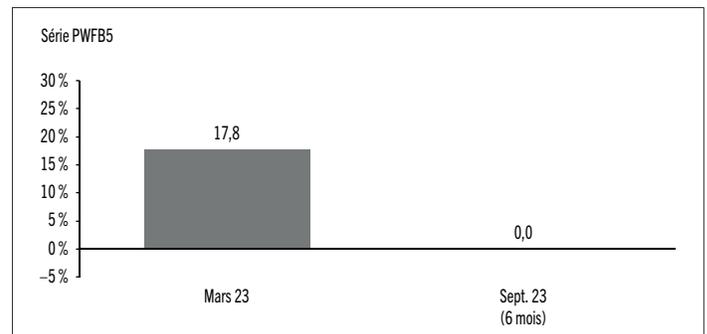
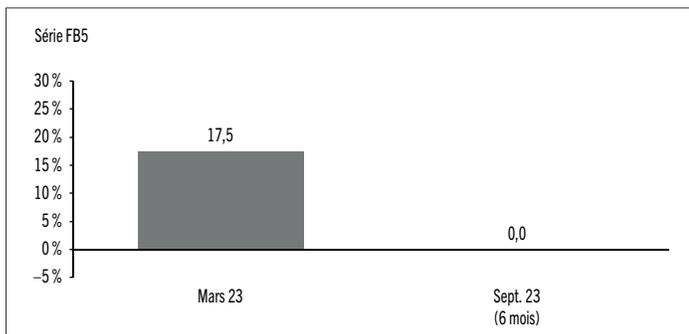
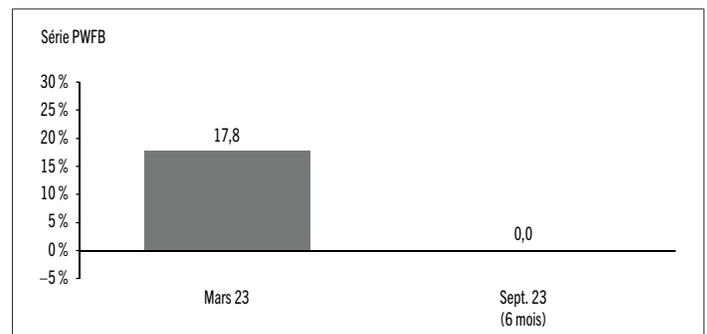
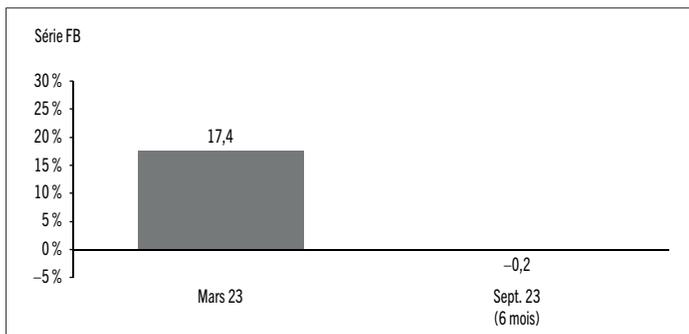
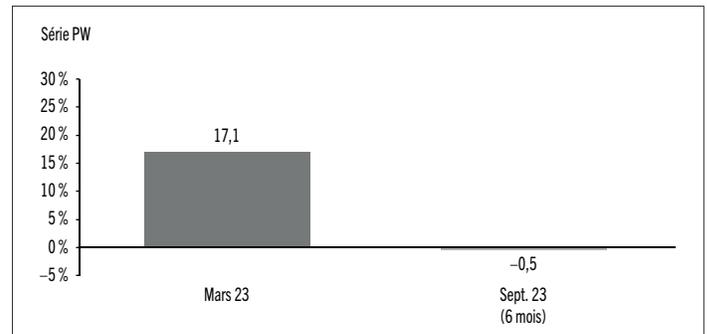
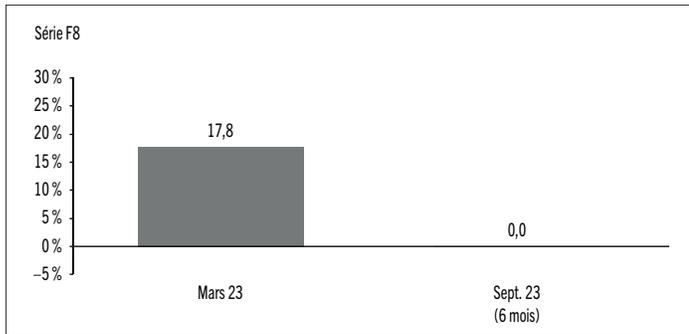
Rendements annuels

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*.



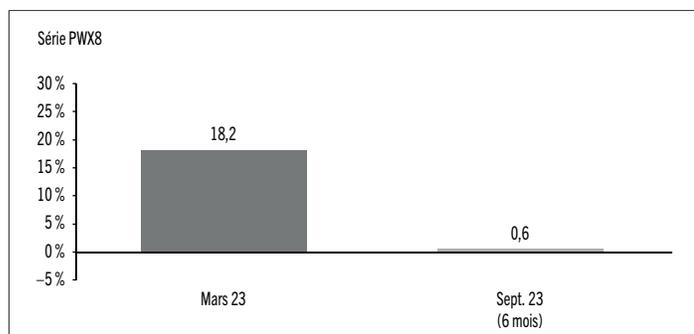
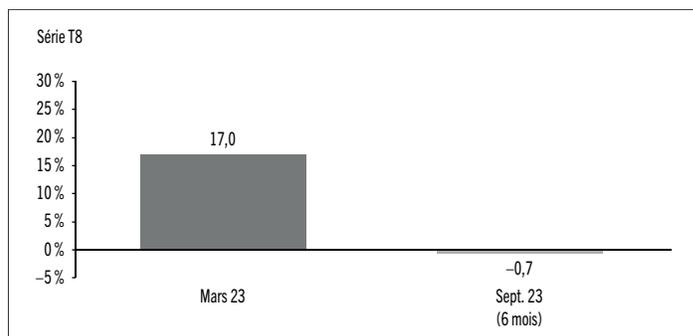
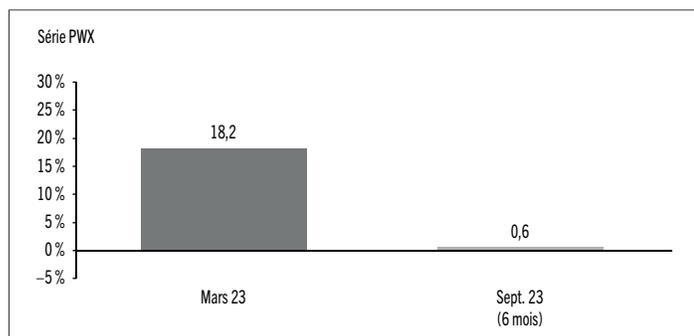
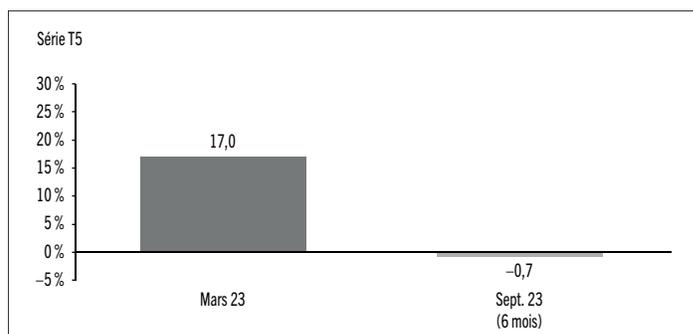
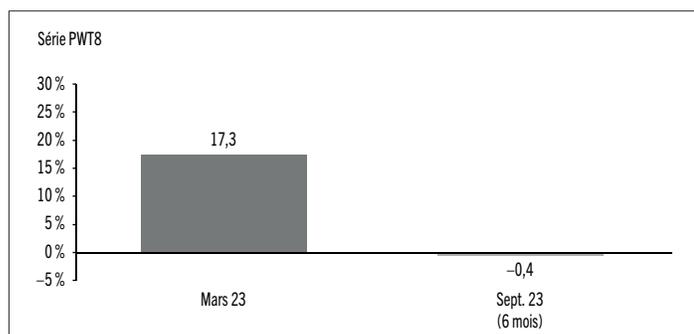
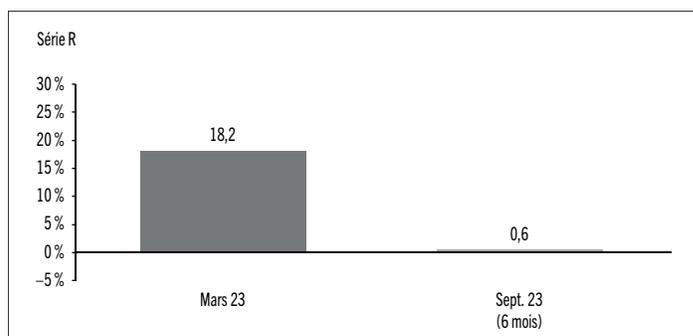
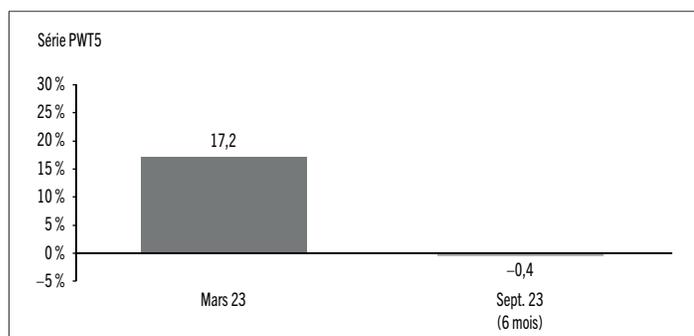
FONDS DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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



FONDS DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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



FONDS DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	94,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	81,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,5
France	5,5
Italie	3,5
Suède	2,5
Pays-Bas	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	44,1
Soins de santé	13,7
Consommation discrétionnaire	12,2
Services financiers	11,1
Produits industriels	9,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,5
Consommation de base	4,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,1)

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS

Émetteur	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,5
Accenture PLC	4,4
Gartner Inc.	4,4
Synopsys Inc.	4,4
S&P Global Inc.	4,3
Costco Wholesale Corp.	4,3
Roper Technologies Inc.	3,9
Thermo Fisher Scientific Inc.	3,9
Amphenol Corp.	3,9
The Progressive Corp.	3,5
Ferrari NV	3,5
Microsoft Corp.	3,4
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3,3
Schneider Electric SE	3,3
Visa Inc.	3,3
ServiceNow Inc.	3,3
Danaher Corp.	3,2
Copart Inc.	3,1
Intuitive Surgical Inc.	2,9
Nike Inc.	2,9
ON Semiconductor Corp.	2,8
Fastenal Co.	2,8
Amazon.com Inc.	2,6
Keysight Technologies Inc.	2,5
Hexagon AB	2,5

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	90,9
--	-------------

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2023 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

FONDS DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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

Faits saillants financiers

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

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série A	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif net, à l'ouverture	11,68	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,04	0,03
Total des charges	(0,16)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,12	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	1,60
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,33)	1,75
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–
Actif net, à la clôture	11,60	11,68
Série AR	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif net, à l'ouverture	11,69	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,04	0,03
Total des charges	(0,15)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,25	0,02
Profits (pertes) latent(e)s	(0,32)	1,59
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,18)	1,51
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–
Actif net, à la clôture	11,61	11,69

Série D	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif net, à l'ouverture	11,75	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,04	0,03
Total des charges	(0,09)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,33	(0,07)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	1,58
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,05)	1,47
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–
Actif net, à la clôture	11,73	11,75
Série F	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif net, à l'ouverture	11,76	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,04	0,03
Total des charges	(0,07)	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,02)	(0,16)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,31)	1,60
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,36)	1,41
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–
Actif net, à la clôture	11,77	11,76

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

FONDS DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série F5		
Actif net, à l'ouverture	17,33	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,07	0,04
Total des charges	(0,10)	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,52	0,30
Profits (pertes) latent(e)s	(0,48)	2,37
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,01	2,65
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,40)	(0,33)
Distributions annuelles totales³	(0,40)	(0,33)
Actif net, à la clôture	16,94	17,33
Série F8		
Actif net, à l'ouverture	17,13	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,06	0,04
Total des charges	(0,10)	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,52	0,29
Profits (pertes) latent(e)s	(0,47)	2,36
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,01	2,63
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,64)	(0,52)
Distributions annuelles totales³	(0,64)	(0,52)
Actif net, à la clôture	16,51	17,13
Série FB		
Actif net, à l'ouverture	11,74	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,04	0,03
Total des charges	(0,10)	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	(0,04)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,32)	1,59
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,27)	1,50
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–
Actif net, à la clôture	11,72	11,74

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série FB5		
Actif net, à l'ouverture	17,29	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,07	0,04
Total des charges	(0,12)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,52	0,30
Profits (pertes) latent(e)s	(0,48)	2,37
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,01)	2,60
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,40)	(0,32)
Distributions annuelles totales³	(0,40)	(0,32)
Actif net, à la clôture	16,88	17,29
Série O		
Actif net, à l'ouverture	11,82	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,05	0,03
Total des charges	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,36	0,81
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	1,70
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,07	2,53
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–
Actif net, à la clôture	11,89	11,82
Série PW		
Actif net, à l'ouverture	11,71	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,04	0,03
Total des charges	(0,13)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,05)	(0,33)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,31)	1,60
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,45)	1,19
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–
Actif net, à la clôture	11,65	11,71

FONDS DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série PWFB		
Actif net, à l'ouverture	11,78	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,04	0,03
Total des charges	(0,07)	(0,04)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,30	0,20
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	1,59
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,06)	1,78
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–
Actif net, à la clôture	11,78	11,78

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série PWFB5		
Actif net, à l'ouverture	17,33	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,07	0,04
Total des charges	(0,10)	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,52	0,30
Profits (pertes) latent(e)s	(0,48)	2,37
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,01	2,65
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,40)	(0,33)
Distributions annuelles totales³	(0,40)	(0,33)
Actif net, à la clôture	16,94	17,33

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série PWR		
Actif net, à l'ouverture	11,71	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,04	0,03
Total des charges	(0,14)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,35	0,56
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	1,65
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,08)	2,12
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–
Actif net, à la clôture	11,64	11,71

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série PWT5		
Actif net, à l'ouverture	17,25	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,07	0,04
Total des charges	(0,18)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,52	0,30
Profits (pertes) latent(e)s	(0,48)	2,36
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,07)	2,56
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,40)	(0,32)
Distributions annuelles totales³	(0,40)	(0,32)
Actif net, à la clôture	16,79	17,25

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série PWT8		
Actif net, à l'ouverture	17,06	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,06	0,04
Total des charges	(0,17)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,51	0,31
Profits (pertes) latent(e)s	(0,47)	2,35
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,07)	2,56
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,64)	(0,52)
Distributions annuelles totales³	(0,64)	(0,52)
Actif net, à la clôture	16,36	17,06

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série PWX		
Actif net, à l'ouverture	11,82	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,05	0,03
Total des charges	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,36	0,20
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	1,60
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,07	1,82
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–
Actif net, à la clôture	11,89	11,82

FONDS DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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

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

Série PWX8	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif net, à l'ouverture	17,19	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,06	0,04
Total des charges	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,53	0,30
Profits (pertes) latent(e)s	(0,48)	2,36
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,10	2,69
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,64)	(0,52)
Distributions annuelles totales³	(0,64)	(0,52)
Actif net, à la clôture	16,66	17,19
	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série R		
Actif net, à l'ouverture	11,82	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,05	0,03
Total des charges	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,36	0,20
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	1,60
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,07	1,82
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–
Actif net, à la clôture	11,88	11,82

Série T5	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif net, à l'ouverture	17,21	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,07	0,04
Total des charges	(0,22)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,52	0,30
Profits (pertes) latent(e)s	(0,48)	2,36
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,11)	2,52
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,40)	(0,32)
Distributions annuelles totales³	(0,40)	(0,32)
Actif net, à la clôture	16,70	17,21
	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série T8		
Actif net, à l'ouverture	17,01	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,06	0,04
Total des charges	(0,22)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,52	0,30
Profits (pertes) latent(e)s	(0,47)	2,35
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,11)	2,51
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	–
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,63)	(0,52)
Distributions annuelles totales³	(0,63)	(0,52)
Actif net, à la clôture	16,27	17,01

FONDS DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série A		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 244	1 478
Titres en circulation (en milliers) ¹	107	126
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,58	2,54
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,58	2,54
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,60	11,68
Série AR		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	75	49
Titres en circulation (en milliers) ¹	6	4
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,49	2,52
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,49	2,52
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,61	11,69
Série D		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	430	381
Titres en circulation (en milliers) ¹	37	32
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,36	1,34
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,36	1,34
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,73	11,75
Série F		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	2 633	885
Titres en circulation (en milliers) ¹	224	75
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,06	1,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,06	1,06
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,77	11,76
Série F5		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,08	1,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,08	1,07
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	16,95	17,33

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série F8		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,08	1,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,08	1,07
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	16,51	17,13
Série FB		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	20	14
Titres en circulation (en milliers) ¹	2	1
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,49	1,44
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,49	1,44
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,72	11,74
Série FB5		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,45	1,43
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,45	1,44
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	16,89	17,29

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 de un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

FONDS DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série O		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	637	634
Titres en circulation (en milliers) ¹	54	54
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,01	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,89	11,82
Série PW		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 718	458
Titres en circulation (en milliers) ¹	147	39
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,11	2,12
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,11	2,12
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,65	11,71
Série PWFB		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	2	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,08	1,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,08	1,07
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,78	11,78
Série PWFB5		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,08	1,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,08	1,07
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	16,95	17,33
Série PWR		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	42	25
Titres en circulation (en milliers) ¹	4	2
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,21	2,18
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,21	2,18
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,64	11,71

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série PWT5		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,21	2,19
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,21	2,20
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	16,79	17,25
Série PWT8		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,21	2,18
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,21	2,19
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	16,36	17,06
Série PWX		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,89	11,82
Série PWX8		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	16,66	17,19
Série R		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,89	11,82

FONDS DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série T5		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,58	2,57
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,58	2,58
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	16,70	17,21
Série T8		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,58	2,56
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,58	2,57
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,12	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	9,38	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	16,27	17,01

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Le gestionnaire a utilisé les frais de gestion du Fonds pour payer les coûts liés à la gestion du portefeuille de placement du Fonds et/ou du/des fonds sous-jacent(s), selon le cas, y compris l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements, la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement et la prestation d'autres services. Le gestionnaire a également utilisé les frais de gestion pour financer les commissions de vente et de suivi et toute autre rémunération (collectivement, les « versements liés à la distribution ») versées aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans le Fonds.

Les courtiers affiliés au gestionnaire nommés ci-après peuvent avoir droit à des versements liés à la distribution du gestionnaire au même titre que les courtiers inscrits non reliés : IPC Securities Corporation, Valeurs mobilières Groupe Investors Inc., IPC Investment Corporation et Services financiers Groupe Investors Inc.

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 42 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 28 % 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 DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

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

Date de constitution : 29 septembre 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres 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 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 investisseurs qui avaient précédemment acheté des titres d'autres fonds Mackenzie en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, du mode de souscription avec frais modérés 3 ou du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent échanger leurs titres contre des titres du Fonds assortis d'un même mode de souscription avec frais d'acquisition différés, jusqu'à l'expiration de leur calendrier de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS DE CROISSANCE NOUVELLE GÉNÉRATION MACKENZIE BLUEWATER

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

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	17 octobre 2022	2,00 %	0,28 %
Série AR	17 octobre 2022	2,00 %	0,31 %
Série D	17 octobre 2022	1,00 %	0,20 %
Série F	17 octobre 2022	0,80 %	0,15 %
Série F5	17 octobre 2022	0,80 %	0,15 %
Série F8	17 octobre 2022	0,80 %	0,15 %
Série FB	17 octobre 2022	1,00 %	0,28 %
Série FB5	17 octobre 2022	1,00 %	0,28 %
Série O	17 octobre 2022	— ¹⁾	s.o.
Série PW	17 octobre 2022	1,80 %	0,15 %
Série PWFB	17 octobre 2022	0,80 %	0,15 %
Série PWFB5	17 octobre 2022	0,80 %	0,15 %
Série PWR	17 octobre 2022	1,80 %	0,15 %
Série PWT5	17 octobre 2022	1,80 %	0,15 %
Série PWT8	17 octobre 2022	1,80 %	0,15 %
Série PWX	17 octobre 2022	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX8	17 octobre 2022	— ²⁾	— ²⁾
Série R	17 octobre 2022	s.o.	s.o.
Série T5	17 octobre 2022	2,00 %	0,28 %
Série T8	17 octobre 2022	2,00 %	0,28 %

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.