

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

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 de placement. 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 l'adresse www.sedar.com.

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 de placement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié, à la notice annuelle et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs aléatoires, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures futures de la direction, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, 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 et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste de risques, d'incertitudes et d'hypothèses précitée n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

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

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 13 juillet 2020

La présente Analyse du rendement du Fonds par la direction présente l'opinion de l'équipe de gestion de portefeuille quant aux facteurs et développements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Pour des renseignements sur le rendement à plus long terme du Fonds, selon le cas, veuillez vous reporter à la rubrique *Rendement passé* du rapport. Dans le présent rapport, « Mackenzie » désigne la Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme et un revenu en investissant principalement dans des titres de capitaux propres émis par des sociétés situées partout dans le monde et dans des titres à revenu fixe et des titres du marché monétaire du Canada, directement ou par l'intermédiaire d'autres fonds d'investissement ou de dérivés qui offrent une exposition à de tels titres ou fonds d'investissement. La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes : 40 % à 70 % en titres de participation et 30 % à 60 % en titres à revenu fixe. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 49 % 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 long 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

Il est question du rendement des titres de la série Quadrus du Fonds ci-après. Le rendement de toutes les séries est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement peut différer d'une série à l'autre, principalement en raison des différents niveaux de frais et de charges imputés à chaque série ou parce que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série.

Au cours de la période, les titres de la série Quadrus du Fonds ont dégagé un rendement de -6,1 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 4,5 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice des obligations universelles FTSE Canada, et à un rendement de -4,1 % pour l'indice mixte*. Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les marchés boursiers mondiaux, y compris celui du Canada, ont inscrit une solide remontée en février malgré la détérioration des données économiques, puis ils ont fortement reculé en mars en raison des mesures sanitaires mises en place à l'échelle mondiale pour atténuer l'incidence de la pandémie de COVID-19. Le prix du brut a fortement chuté en raison des augmentations de production à l'échelle mondiale et de la baisse de la demande liée à la pandémie. En mars, la Banque du Canada a procédé à des réductions d'urgence du taux directeur, tout comme la Réserve fédérale américaine après trois réductions antérieures du taux des fonds fédéraux. Les prix des obligations gouvernementales ont grimpé avec la baisse des taux de rendement au cours de la période, tandis que les prix des obligations de sociétés ont chuté. La faiblesse du dollar canadien en fin de période a bonifié les rendements pour les investisseurs canadiens.

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

Au sein de l'indice S&P 500, les secteurs les plus performants en dollars canadiens ont été ceux de la technologie de l'information, de la consommation courante et des soins de santé, tandis que ceux de l'énergie, des produits industriels et des services financiers ont été les plus faibles.

Au sein de l'indice MSCI EAE0 (net), le Danemark, la Suisse et la Nouvelle-Zélande ont été les pays les plus performants en dollars canadiens, tandis que l'Autriche, la Norvège et la Belgique ont été les plus faibles. Les secteurs qui ont inscrit les meilleurs rendements sont ceux des soins de santé, de la technologie de l'information et des services publics, tandis que les secteurs de l'énergie, de l'immobilier et des services financiers ont été les plus faibles.

Les commentaires qui suivent reflètent les décisions relatives à la répartition du Fonds et les activités et le rendement de ses fonds de placement sous-jacents et d'autres titres détenus directement. Le Fonds a inscrit un rendement inférieur à celui de l'indice général, car la pondération des actions a nuï aux résultats, les actions ayant été surclassées par les titres à revenu fixe au cours de la période. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a été devancé par l'indice mixte, son portefeuille d'actions ayant nuï au rendement.

* L'indice mixte est composé à 40 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 4,5 %), à 30 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de -14,2 %), à 15 % de l'indice S&P 500 (rendement de -1,9 %) et à 15 % de l'indice MSCI EAE0 (net) (rendement de -9,7 %).

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds, la sélection des obligations provinciales et la sous-pondération des obligations fédérales ont miné le rendement. Les placements du Fonds en obligations de sociétés liquides, qui ont favorisé le rendement, ont partiellement contrebalancé l'effet négatif de la surpondération du secteur.

Dans la composante en actions du Fonds, la sélection de titres aux États-Unis et en Irlande a eu une incidence négative. Sur le plan sectoriel, la sélection de titres de la consommation discrétionnaire et la sous-pondération de la technologie de l'information ont entravé les résultats. En revanche, la sélection de titres au Canada a été bénéfique, tout comme la surpondération des secteurs des services publics et des soins de santé.

Les placements en devises du Fonds n'étaient pas couverts. L'exposition aux devises a appuyé les rendements du Fonds et de l'indice mixte, en raison surtout du raffermissement du dollar américain et de la livre sterling par rapport au dollar canadien.

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

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 16,9 millions de dollars au 31 mars 2019 à 26,7 millions de dollars au 31 mars 2020, soit une augmentation de 57,9 %. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 2,0 millions de dollars (compte tenu du revenu de dividendes et du revenu d'intérêts) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à des ventes nettes de 11,8 millions de dollars.

Le 26 juin 2020, 258,8 millions de dollars ont été injectés dans le Fonds en raison d'une fusion.

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») de 2,43 % pour la série Quadrus au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020 a été supérieur au RFG de 2,36 % pour l'exercice clos le 31 mars 2019. Les RFG pour toutes les séries (avant et après toute renonciation ou absorption, le cas échéant) sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport. Les RFG pour les séries Quadrus, H et L ont augmenté en raison d'une hausse des frais associés au Fonds.

Événements récents

Au cours des derniers mois, les gouvernements à l'échelle mondiale ont adopté des mesures d'urgence pour contrer la propagation de la COVID-19. Ces mesures ont provoqué une forte volatilité et une faiblesse importante des marchés boursiers mondiaux de même que des perturbations majeures pour les entreprises partout dans le monde, causant un ralentissement économique. Les gouvernements et les banques centrales ont réagi au moyen de mesures monétaires et budgétaires musclées conçues pour stabiliser les conditions économiques.

La durée de la pandémie de COVID-19 et son incidence sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique mises en place par les gouvernements et les banques centrales, étaient

inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Par conséquent, il est impossible d'estimer de façon fiable les répercussions sur les résultats financiers et le positionnement du Fonds pour les périodes à venir.

L'équipe de gestion de portefeuille responsable des décisions concernant la répartition de l'actif du Fonds estime que l'économie mondiale fait face à une récession dont la profondeur et la durée sont indéterminées en raison de la pandémie de COVID-19 et de la chute des prix du pétrole. L'équipe croit que les marchés mondiaux n'ont pas encore atteint le creux. Par conséquent, à la fin de la période, le Fonds présentait une orientation légèrement défensive.

Dans la composante en titres à revenu fixe, le Fonds affiche une pondération neutre en obligations souveraines et préfère les obligations de sociétés de catégorie investissement aux titres à rendement élevé. L'équipe estime que les obligations de sociétés de catégorie investissement offrent des taux de rendement intéressants compte tenu de leur risque et que les prix devraient augmenter lorsque les écarts de taux (la différence entre le taux des obligations de sociétés et celui des obligations d'État) commenceront à se resserrer.

Au sein de la composante en actions, l'équipe croit que la composition favorable du marché canadien (actions cycliques et axées sur la valeur) pourrait entraîner un rebond exceptionnel à mesure que s'améliorera la confiance des investisseurs et offrir des dividendes procurant une sûreté supplémentaire.

Après avoir été approuvée par le Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie, la fusion de la Catégorie croissance et revenu (GIGWL) avec le Fonds a eu lieu le 26 juin 2020. Mackenzie ne croit pas que cette fusion signifie des changements importants en ce qui concerne le Fonds.

Le 17 août 2020, le Fonds sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie.

Transactions entre parties liées

Les ententes suivantes ont donné lieu à des frais versés par le Fonds à Mackenzie ou à des sociétés affiliées au Fonds.

Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration à Mackenzie aux taux annuels spécifiés à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus. En contrepartie des frais d'administration, Mackenzie paie tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas compris dans les frais de gestion. Consulter également la rubrique *Frais de gestion*.

Autres transactions entre parties liées

Mackenzie est une filiale en propriété exclusive de la Société financière IGM Inc. (« IGM »). IGM est une filiale de Power Corporation du Canada. Par conséquent, les sociétés liées à Power Corporation du Canada sont considérées comme des sociétés affiliées à Mackenzie. Au 31 mars 2020, le Fonds détenait les participations suivantes dans des sociétés affiliées à Mackenzie : 0,2 million de dollars investis dans des titres émis par le

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

Groupe Bruxelles Lambert SA, soit 0,8 % de la valeur liquidative du Fonds. Mackenzie a effectué ces placements en se fondant sur l'approbation du Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie. Le Comité d'examen indépendant a émis cette approbation sous réserve de la réalisation de ces placements conformément aux politiques de Mackenzie. Les politiques de Mackenzie sont conçues pour s'assurer que les transactions entre parties liées i) sont libres de toute influence de la part d'une entité liée à Mackenzie et ne tiennent compte d'aucune considération relative à une entité liée à Mackenzie; ii) représentent l'appréciation commerciale de Mackenzie, sans tenir compte de considérations autres que les intérêts supérieurs du Fonds; et iii) mènent à un résultat juste et équitable pour le Fonds.

Au 31 mars 2020, La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, une société affiliée à Mackenzie, détenait une participation de 18 261 dollars dans le Fonds, soit 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Mackenzie s'est fondée sur une approbation du Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie pour réaliser la fusion de la Catégorie croissance et revenu (GIGWL) avec le Fonds en juin 2020.

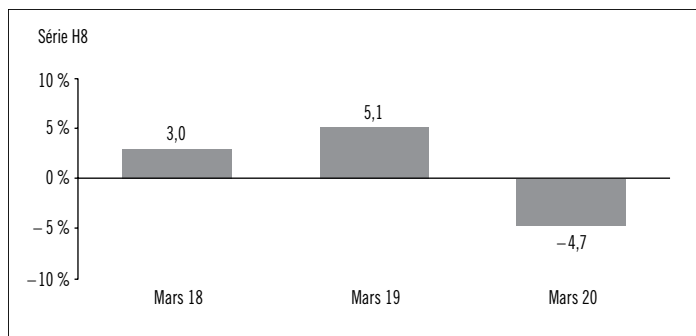
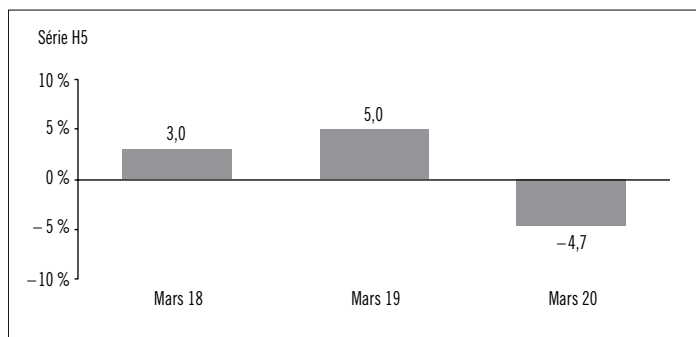
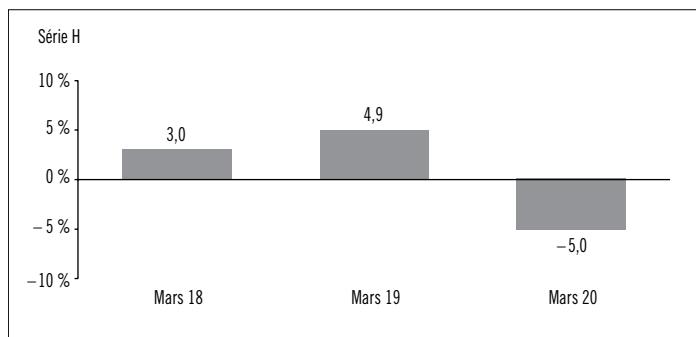
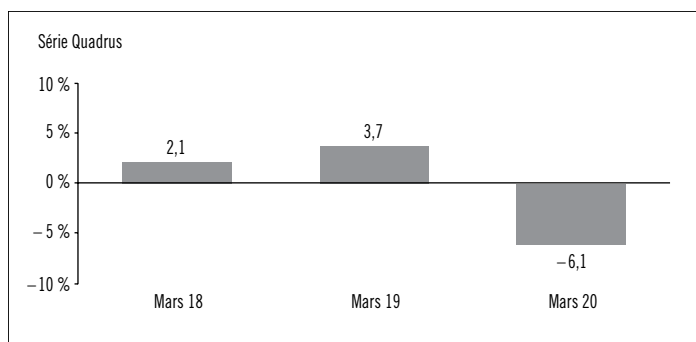
Rendement passé

Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans les graphiques et le tableau ci-après. Ils supposent 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. Les graphiques et le tableau ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur et qui 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 à 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*.

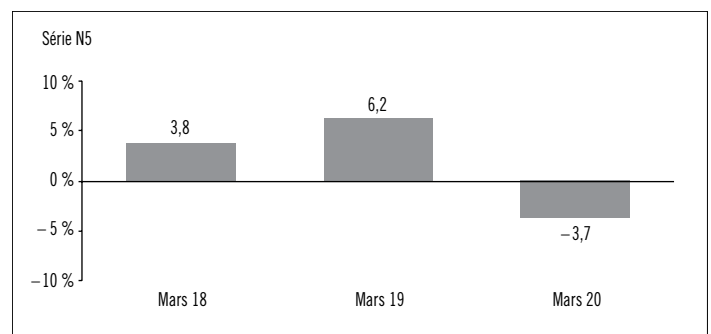
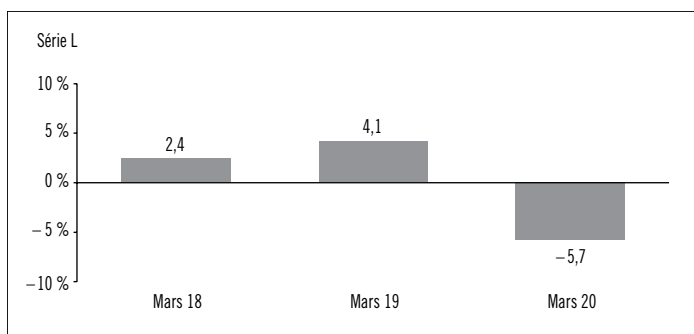
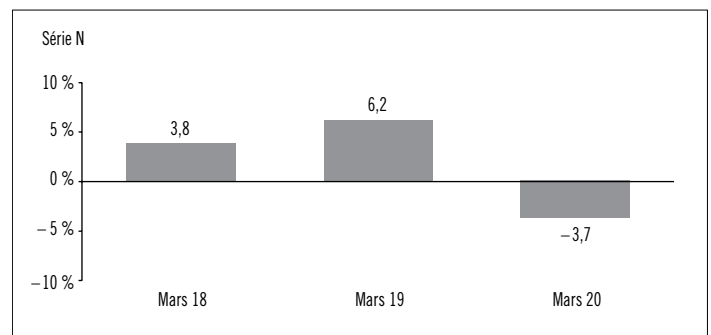
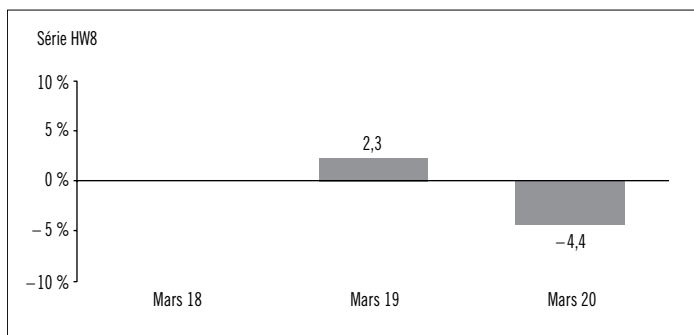
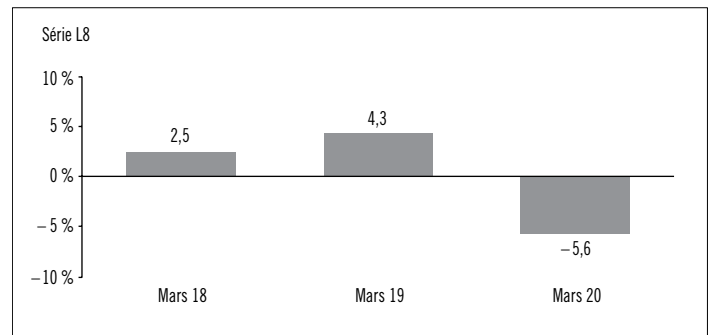
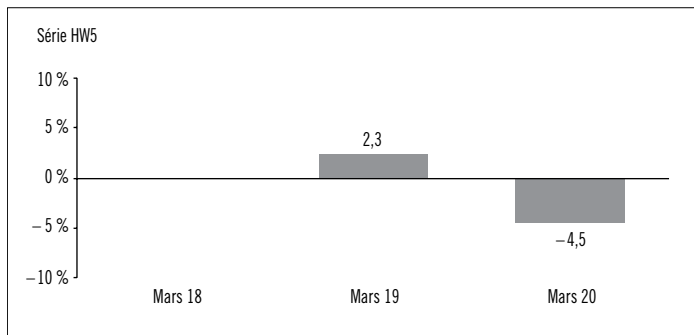
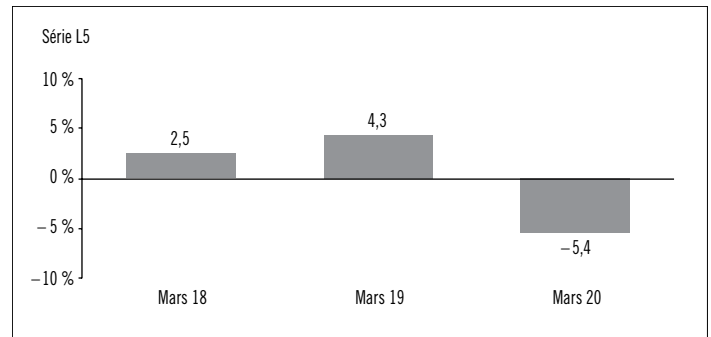
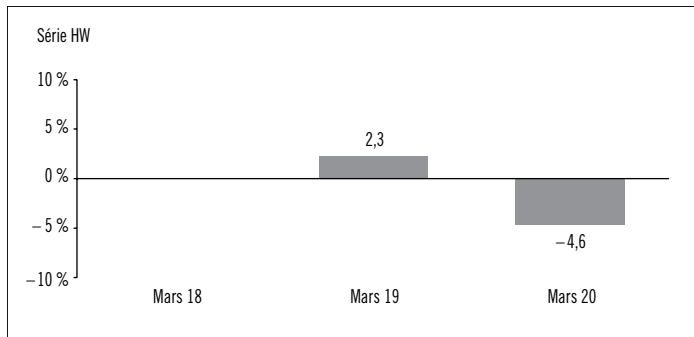


FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

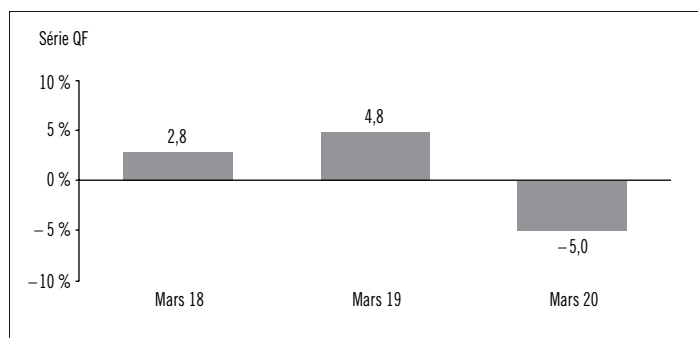
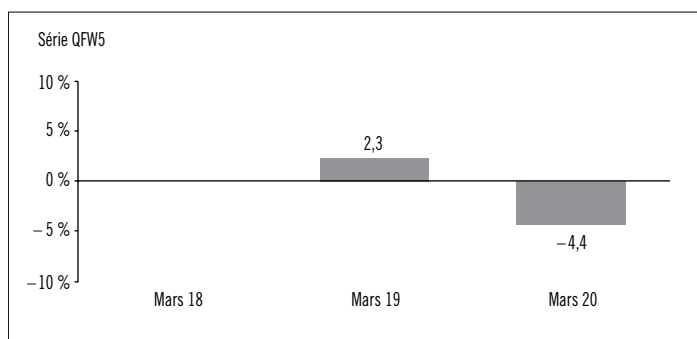
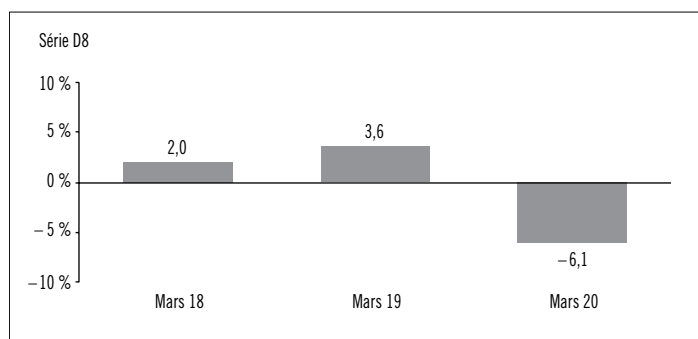
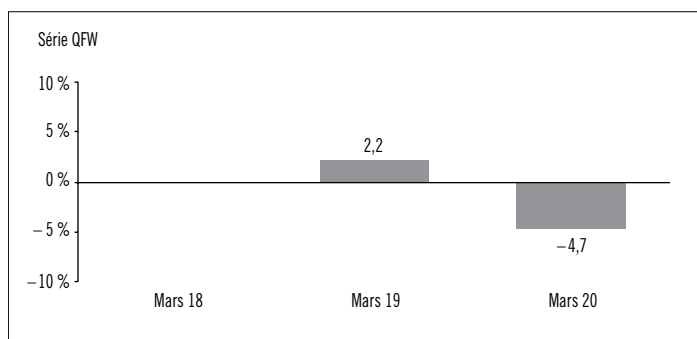
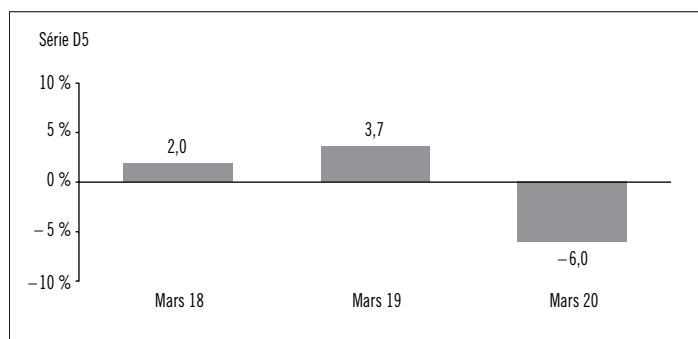
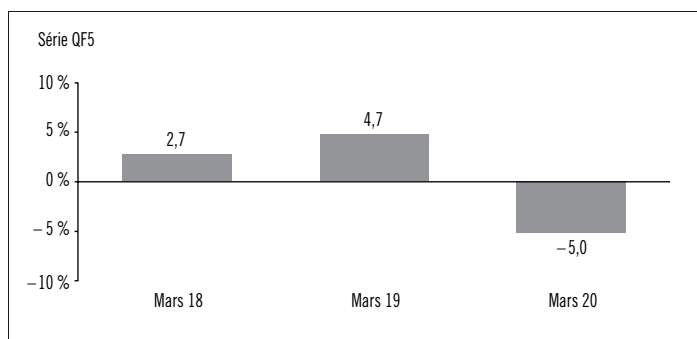
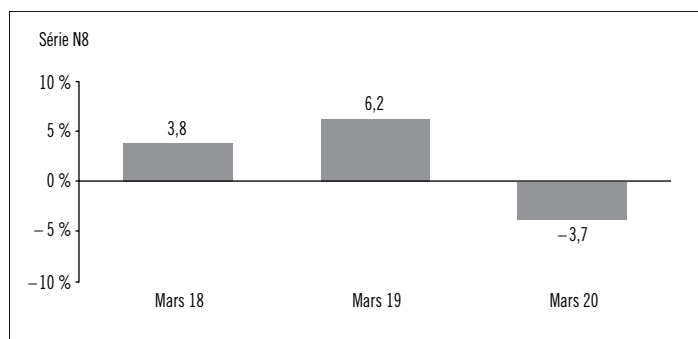


FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ



FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

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 2020. 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 Quadrus	-6,1	s.o.	s.o.	s.o.	-0,2
Série H	-5,0	s.o.	s.o.	s.o.	0,9
Série H5	-4,7	s.o.	s.o.	s.o.	1,1
Série H8	-4,7	s.o.	s.o.	s.o.	1,1
Série HW	-4,6	s.o.	s.o.	s.o.	-1,5
Série HW5	-4,5	s.o.	s.o.	s.o.	-1,4
Série HW8	-4,4	s.o.	s.o.	s.o.	-1,4
Série L	-5,7	s.o.	s.o.	s.o.	0,2
Série L5	-5,4	s.o.	s.o.	s.o.	0,4
Série L8	-5,6	s.o.	s.o.	s.o.	0,3
Série N	-3,7	s.o.	s.o.	s.o.	2,2
Série N5	-3,7	s.o.	s.o.	s.o.	2,2
Série N8	-3,7	s.o.	s.o.	s.o.	2,2
Série D5	-6,0	s.o.	s.o.	s.o.	-0,2
Série D8	-6,1	s.o.	s.o.	s.o.	-0,3
Série QF	-5,0	s.o.	s.o.	s.o.	0,8
Série QF5	-5,0	s.o.	s.o.	s.o.	0,8
Série QFW	-4,7	s.o.	s.o.	s.o.	-1,6
Série QFW5	-4,4	s.o.	s.o.	s.o.	-1,4
Indice mixte	-4,1	s.o.	s.o.	s.o.	Note 3
Indice des obligations universelles FTSE Canada*	4,5	s.o.	s.o.	s.o.	Note 4
Indice composé S&P/TSX	-14,2	s.o.	s.o.	s.o.	Note 5
Indice S&P 500	-1,9	s.o.	s.o.	s.o.	Note 6
Indice MSCI EAEO (net)	-9,7	s.o.	s.o.	s.o.	Note 7

* Indice général

L'indice mixte est composé à 40 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 30 % de l'indice composé S&P/TSX, à 15 % de l'indice S&P 500 et à 15 % de l'indice MSCI EAEO (net).

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.

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 S&P 500 est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière des 500 titres au plus grand nombre d'actionnaires et est conçu pour mesurer le rendement des actions américaines dans leur ensemble.

L'indice MSCI EAEO (Europe, Australasie, Extrême-Orient) (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation de 21 marchés développés, excluant les États-Unis et le Canada. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôts liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

- 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 : 2,4 % pour la série Quadrus, 2,4 % pour la série H, 2,4 % pour la série H5, 2,4 % pour la série H8, -0,8 % pour la série HW, -0,8 % pour la série HW5, -0,8 % pour la série HW8, 2,4 % pour la série L, 2,4 % pour la série L5, 2,4 % pour la série L8, 2,4 % pour la série N, 2,4 % pour la série N5, 2,4 % pour la série N8, 2,4 % pour la série D5, 2,4 % pour la série D8, 2,4 % pour la série QF, 2,4 % pour la série QF5, -0,8 % pour la série QFW, -0,8 % pour la série QFW5.
- 4) Les rendements de l'indice des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 4,0 % pour la série Quadrus, 4,0 % pour la série H, 4,0 % pour la série H5, 4,0 % pour la série H8, 6,3 % pour la série HW, 6,3 % pour la série HW5, 6,3 % pour la série HW8, 4,0 % pour la série L, 4,0 % pour la série L5, 4,0 % pour la série L8, 4,0 % pour la série N, 4,0 % pour la série N5, 4,0 % pour la série N8, 4,0 % pour la série D5, 4,0 % pour la série D8, 4,0 % pour la série QF, 4,0 % pour la série QF5, 6,3 % pour la série QFW, 6,3 % pour la série QFW5.
- 5) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : -1,5 % pour la série Quadrus, -1,5 % pour la série H, -1,5 % pour la série H5, -1,5 % pour la série H8, -8,3 % pour la série HW, -8,3 % pour la série HW5, -8,3 % pour la série HW8, -1,5 % pour la série L, -1,5 % pour la série L5, -1,5 % pour la série L8, -1,5 % pour la série N, -1,5 % pour la série N5, -1,5 % pour la série N8, -1,5 % pour la série D5, -1,5 % pour la série D8, -1,5 % pour la série QF, -1,5 % pour la série QF5, -8,3 % pour la série QFW, -8,3 % pour la série QFW5.
- 6) Les rendements de l'indice S&P 500 depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 8,1 % pour la série Quadrus, 8,1 % pour la série H, 8,1 % pour la série H5, 8,1 % pour la série H8, 0,6 % pour la série HW, 0,6 % pour la série HW5, 0,6 % pour la série HW8, 8,1 % pour la série L, 8,1 % pour la série L5, 8,1 % pour la série L8, 8,1 % pour la série N, 8,1 % pour la série N5, 8,1 % pour la série N8, 8,1 % pour la série D5, 8,1 % pour la série D8, 8,1 % pour la série QF, 8,1 % pour la série QF5, 0,6 % pour la série QFW, 0,6 % pour la série QFW5.
- 7) Les rendements de l'indice MSCI EAEO (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : -0,9 % pour la série Quadrus, -0,9 % pour la série H, -0,9 % pour la série H5, -0,9 % pour la série H8, -7,1 % pour la série HW, -7,1 % pour la série HW5, -7,1 % pour la série HW8, -0,9 % pour la série L, -0,9 % pour la série L5, -0,9 % pour la série L8, -0,9 % pour la série N, -0,9 % pour la série N5, -0,9 % pour la série N8, -0,9 % pour la série D5, -0,9 % pour la série D8, -0,9 % pour la série QF, -0,9 % pour la série QF5, -7,1 % pour la série QFW, -7,1 % pour la série QFW5.

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2020

Répartition effective du portefeuille % de la valeur liquidative

Actions	55,1
Obligations	39,3
Trésorerie et placements à court terme*	5,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Marchandises	0,2

Répartition régionale effective % de la valeur liquidative

Canada	58,4
États-Unis	21,6
Trésorerie et placements à court terme*	5,1
Royaume-Uni	4,6
Japon	1,7
Suisse	1,6
Autre	1,4
Irlande	1,2
Belgique	1,0
Thaïlande	0,7
France	0,7
Australie	0,5
Suède	0,4
Hong Kong	0,4
Israël	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

Répartition sectorielle effective % de la valeur liquidative

Obligations de sociétés	15,7
Obligations provinciales	12,6
Services financiers	10,9
Obligations fédérales	10,4
Produits industriels	7,6
Soins de santé	6,9
Technologie de l'information	5,7
Consommation courante	5,5
Trésorerie et placements à court terme*	5,1
Services de communication	4,4
Immobilier	3,7
Services publics	3,2
Énergie	3,0
Matières	2,5
Consommation discrétionnaire	1,9
Autre	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

* Une portion de la répartition effective de la trésorerie du Fonds est investie dans des titres de série R d'un fonds du marché monétaire géré par Mackenzie.

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

Les placements en devises du Fonds n'étaient pas couverts à la fin de la période.

Les 25 principales positions

Émetteur/Fonds sous-jacent % de la valeur liquidative

Fonds d'obligations de base (Portico), série R	39,8
Fonds de dividendes américains (GIGWL), série R	12,1
Fonds de dividendes (GIGWL), série R	9,7
Fonds de valeur américain (Putnam), série R	8,9
Fonds de croissance canadien (GIGWL), série R	7,8
Fonds de sociétés canadiennes à moyenne capitalisation (GIGWL), série R	4,7
Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, série R	2,1
Trésorerie et placements à court terme	1,1
DCC PLC	0,8
Groupe Bruxelles Lambert SA ¹⁾	0,8
Alfresa Holdings Corp.	0,7
KDDI Corp.	0,7
Unilever NV	0,6
Novartis AG	0,6
Diageo PLC	0,6
Alcon Inc.	0,6
GlaxoSmithKline PLC	0,5
Coca-Cola Amatil Ltd.	0,5
Sanofi	0,5
Ryanair Holdings PLC	0,5
Thai Beverage PCL	0,5
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	0,4
United Utilities Group PLC	0,4
Lancashire Holdings Ltd.	0,4
Bank Leumi Le-Israel	0,4

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale 95,7

1) L'émetteur de ce titre est lié à la Corporation Financière Mackenzie.

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

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2020 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

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	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série Quadrus			
Actif net, à l'ouverture	10,37	10,06	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,27	0,25	0,21
Total des charges	(0,26)	(0,22)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,12	0,02	0,15
Profits (pertes) latent(e)s	(1,06)	0,30	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,93)	0,35	0,20
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,01)	(0,02)	–
Des dividendes	(0,01)	(0,02)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,02)	(0,11)
Remboursement de capital	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,02)	(0,06)	(0,15)
Actif net, à la clôture	9,72	10,37	10,06
Série H			
Actif net, à l'ouverture	10,41	10,09	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,26	0,26	0,18
Total des charges	(0,14)	(0,13)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,17)	(0,12)	(0,61)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,01)	0,30	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,06)	0,31	(0,52)
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,06)	(0,05)	(0,01)
Des dividendes	(0,05)	(0,06)	(0,05)
Des gains en capital	–	(0,05)	(0,14)
Remboursement de capital	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,11)	(0,16)	(0,20)
Actif net, à la clôture	9,80	10,41	10,09

Série H5	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	14,33	14,60	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,41	0,36	0,31
Total des charges	(0,15)	(0,16)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	2,74	(0,21)	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	(1,63)	0,42	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,37	0,41	0,46
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,08)	(0,09)	(0,01)
Des dividendes	(0,08)	(0,08)	(0,07)
Des gains en capital	–	(0,07)	(0,21)
Remboursement de capital	(0,69)	(0,71)	(0,55)
Distributions annuelles totales³	(0,85)	(0,95)	(0,84)
Actif net, à la clôture	12,87	14,33	14,60
Série H8			
Actif net, à l'ouverture	13,53	14,27	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,35	0,35	0,30
Total des charges	(0,10)	(0,10)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,54	0,08	0,26
Profits (pertes) latent(e)s	(1,36)	0,41	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,57)	0,74	0,46
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,10)	(0,09)	(0,01)
Des dividendes	(0,09)	(0,11)	(0,07)
Des gains en capital	–	(0,09)	(0,21)
Remboursement de capital	(1,04)	(1,12)	(0,88)
Distributions annuelles totales³	(1,23)	(1,41)	(1,17)
Actif net, à la clôture	11,75	13,53	14,27

- 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 annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences se trouve dans les *Notes annexes*.
- 2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- 3) Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

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

Série HW	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,01	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,25	0,16	s.o.
Total des charges	(0,10)	(0,06)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,71)	1,53	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,97)	0,19	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,53)	1,82	s.o.
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,07)	(0,06)	s.o.
Des dividendes	(0,06)	(0,08)	s.o.
Des gains en capital	–	(0,06)	s.o.
Remboursement de capital	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,13)	(0,20)	s.o.
Actif net, à la clôture	9,43	10,01	s.o.

Série HW5	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	14,52	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,33	0,24	s.o.
Total des charges	(0,14)	(0,07)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(1,20)	(0,11)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(1,29)	0,28	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(2,30)	0,34	s.o.
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,09)	(0,10)	s.o.
Des dividendes	(0,09)	(0,11)	s.o.
Des gains en capital	–	(0,09)	s.o.
Remboursement de capital	(0,70)	(0,48)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,88)	(0,78)	s.o.
Actif net, à la clôture	13,06	14,52	s.o.

Série HW8	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	14,23	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,36	0,23	s.o.
Total des charges	(0,11)	(0,07)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,57	(0,10)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(1,43)	0,27	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,61)	0,33	s.o.
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,10)	(0,10)	s.o.
Des dividendes	(0,09)	(0,11)	s.o.
Des gains en capital	–	(0,09)	s.o.
Remboursement de capital	(1,09)	(0,77)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(1,28)	(1,07)	s.o.
Actif net, à la clôture	12,41	14,23	s.o.

Série L	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,42	10,08	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,26	0,26	0,18
Total des charges	(0,22)	(0,20)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,43)	0,07	(0,26)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,04)	0,30	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,43)	0,43	(0,22)
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,02)	(0,02)	(0,01)
Des dividendes	(0,02)	(0,03)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,02)	(0,11)
Remboursement de capital	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,04)	(0,07)	(0,16)
Actif net, à la clôture	9,79	10,42	10,08

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

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

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série L5			
Actif net, à l'ouverture	14,32	14,56	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,37	0,36	0,31
Total des charges	(0,26)	(0,26)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,60	0,09	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	(1,46)	0,42	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,75)	0,61	0,36
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,04)	(0,04)	(0,01)
Des dividendes	(0,05)	(0,05)	(0,06)
Des gains en capital	–	(0,04)	(0,18)
Remboursement de capital	(0,69)	(0,71)	(0,55)
Distributions annuelles totales³	(0,78)	(0,84)	(0,80)
Actif net, à la clôture	12,83	14,32	14,56
Série L8			
Actif net, à l'ouverture	13,57	14,24	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,34	0,35	0,30
Total des charges	(0,27)	(0,25)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,49	0,09	0,26
Profits (pertes) latent(e)s	(1,35)	0,40	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,79)	0,59	0,36
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,02)	(0,03)	(0,01)
Des dividendes	(0,03)	(0,05)	(0,06)
Des gains en capital	–	(0,04)	(0,18)
Remboursement de capital	(1,05)	(1,12)	(0,88)
Distributions annuelles totales³	(1,10)	(1,24)	(1,13)
Actif net, à la clôture	11,78	13,57	14,24

Série N	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,31	10,14	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,27	0,26	0,17
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	(0,17)	(0,40)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,05)	0,30	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,70)	0,38	(0,24)
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,10)	(0,14)	(0,01)
Des dividendes	(0,10)	(0,15)	(0,06)
Des gains en capital	–	(0,13)	(0,17)
Remboursement de capital	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,20)	(0,42)	(0,24)
Actif net, à la clôture	9,74	10,31	10,14
Série N5			
Actif net, à l'ouverture	14,35	14,65	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,37	0,36	0,31
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,59	0,10	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	(1,47)	0,42	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,52)	0,87	0,55
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,13)	(0,13)	(0,01)
Des dividendes	(0,14)	(0,16)	(0,09)
Des gains en capital	–	(0,13)	(0,25)
Remboursement de capital	(0,69)	(0,72)	(0,55)
Distributions annuelles totales³	(0,96)	(1,14)	(0,90)
Actif net, à la clôture	12,93	14,35	14,65

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

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

Série N8	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	13,61	14,32	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,35	0,35	0,30
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,54	0,09	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	(1,37)	0,41	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,49)	0,84	0,54
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,13)	(0,12)	–
Des dividendes	(0,13)	(0,15)	(0,09)
Des gains en capital	–	(0,13)	(0,25)
Remboursement de capital	(1,04)	(1,12)	(0,88)
Distributions annuelles totales³	(1,30)	(1,52)	(1,22)
Actif net, à la clôture	11,90	13,61	14,32

Série D5	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	14,26	14,53	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,37	0,36	0,31
Total des charges	(0,33)	(0,31)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,74	1,19	0,24
Profits (pertes) latent(e)s	(1,47)	0,41	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,31	1,65	0,32
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,01)	(0,02)	–
Des dividendes	(0,02)	(0,03)	(0,06)
Des gains en capital	–	(0,02)	(0,16)
Remboursement de capital	(0,69)	(0,71)	(0,55)
Distributions annuelles totales³	(0,72)	(0,78)	(0,77)
Actif net, à la clôture	12,74	14,26	14,53

Série D8	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	13,49	14,20	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,34	0,35	0,30
Total des charges	(0,28)	(0,29)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,55	0,09	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	(1,35)	0,40	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,74)	0,55	0,32
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Des dividendes	(0,03)	(0,03)	(0,05)
Des gains en capital	–	(0,02)	(0,16)
Remboursement de capital	(1,04)	(1,12)	(0,87)
Distributions annuelles totales³	(1,09)	(1,19)	(1,10)
Actif net, à la clôture	11,67	13,49	14,20

Série QF	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,42	10,09	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,27	0,26	0,19
Total des charges	(0,14)	(0,13)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,30	0,34	(0,02)
Profits (pertes) latent(e)s	(1,07)	0,30	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,64)	0,77	0,07
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,05)	(0,05)	–
Des dividendes	(0,05)	(0,05)	(0,05)
Des gains en capital	–	(0,04)	(0,14)
Remboursement de capital	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,10)	(0,14)	(0,19)
Actif net, à la clôture	9,81	10,42	10,09

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

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

Série QF5	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	14,32	14,58	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,33	0,36	0,31
Total des charges	(0,19)	(0,21)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,40)	0,09	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	(1,30)	0,42	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,56)	0,66	0,40
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,07)	(0,06)	–
Des dividendes	(0,07)	(0,07)	(0,07)
Des gains en capital	–	(0,06)	(0,20)
Remboursement de capital	(0,69)	(0,71)	(0,55)
Distributions annuelles totales³	(0,83)	(0,90)	(0,82)
Actif net, à la clôture	12,85	14,32	14,58

Série QFW	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,03	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,25	0,16	s.o.
Total des charges	(0,11)	(0,06)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,32)	0,47	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(1,00)	0,19	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,18)	0,76	s.o.
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,06)	(0,05)	s.o.
Des dividendes	(0,06)	(0,07)	s.o.
Des gains en capital	–	(0,06)	s.o.
Remboursement de capital	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,12)	(0,18)	s.o.
Actif net, à la clôture	9,45	10,03	s.o.

Série QFW5	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	14,52	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,35	0,24	s.o.
Total des charges	(0,12)	(0,07)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(6,83)	(0,11)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(1,36)	0,28	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(7,96)	0,34	s.o.
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,10)	(0,10)	s.o.
Des dividendes	(0,10)	(0,11)	s.o.
Des gains en capital	–	(0,09)	s.o.
Remboursement de capital	(0,70)	(0,48)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,90)	(0,78)	s.o.
Actif net, à la clôture	13,05	14,52	s.o.

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série Quadrus			
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	10 595	7 642	12 917
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 090	737	1 284
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,43	2,36	2,32
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,43	2,36	2,32
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,72	10,37	10,06

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série H			
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	312	99	87
Titres en circulation (en milliers) ¹	32	10	9
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,30	1,25	1,21
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,30	1,25	1,21
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,80	10,41	10,10

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série H5			
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	90	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	6	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,21	1,21	1,22
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,22	1,21	1,22
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,87	14,33	14,60

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série H8			
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,21	1,22	1,22
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,21	1,22	1,22
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,75	13,53	14,27

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série HW			
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	132	27	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	14	3	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,91	0,89	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,91	0,89	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,43	10,01	s.o.

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série HW5			
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	154	1	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	12	–	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,89	0,89	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,89	0,90	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,06	14,52	s.o.

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

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période. Si une série a été établie ou rétablie au cours de la période, le ratio des frais de gestion est annualisé depuis la date d'établissement ou de rétablissement. Mackenzie peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le portefeuilliste du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins de un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série HW8	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	1	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,90	0,89	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,90	0,90	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,41	14,23	s.o.

Série L	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3 970	1 597	713
Titres en circulation (en milliers) ¹	405	153	71
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,05	1,99	1,94
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,05	1,99	1,94
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,79	10,42	10,08

Série L5	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,95	1,96	1,94
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,95	1,96	1,94
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,83	14,32	14,56

Série L8	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	318	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	27	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,98	1,96	1,94
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,98	1,96	1,94
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,78	13,57	14,24

Série N	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	5 764	3 522	1 618
Titres en circulation (en milliers) ¹	592	342	160
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	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,74	10,31	10,14

Série N5	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	0,01	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	0,02	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,93	14,35	14,65

Série N8	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	0,01	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	0,02	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,90	13,61	14,33

Série D5	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	5	12	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	1	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,32	2,33	2,32
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,33	2,33	2,32
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,74	14,26	14,53

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série D8	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,32	2,33	2,32
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,32	2,34	2,32
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,67	13,49	14,20

Série QF	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	4 722	3 684	254
Titres en circulation (en milliers) ¹	481	354	25
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,35	1,33	1,31
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,35	1,33	1,31
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,81	10,42	10,09

Série QF5	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	156	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	12	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,32	1,28	1,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,32	1,29	1,27
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,85	14,32	14,58

Série QFW	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	532	214	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	56	21	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,97	0,97	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,98	0,97	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,45	10,03	s.o.

Série QFW5	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	9	1	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	1	–	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,89	0,89	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,89	0,90	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,08	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	17,46	29,92	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,05	14,52	s.o.

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Mackenzie a utilisé en partie les frais de gestion du Fonds pour payer Groupe de gestion d'actifs GLC Itée et Setanta Asset Management Ltd., deux sociétés affiliées à Mackenzie, pour les services-conseils en placements, y compris la gestion du portefeuille de placement du Fonds et/ou des fonds sous-jacents, le cas échéant, l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements et la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement.

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus »), une société affiliée à Mackenzie, est le placeur principal des titres du Fonds et des commissions de suivi lui sont versées à même les frais de gestion. La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, qui est aussi une société affiliée à Mackenzie, offre certains services à Mackenzie en lien avec les activités de gestion de portefeuille de Mackenzie. La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie est responsable de payer certains frais administratifs ainsi que toutes 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. Par conséquent, Quadrus et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie reçoivent une portion des frais de gestion que verse le Fonds à Mackenzie. Environ 78 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus de la Gamme de fonds Quadrus au cours de l'exercice ont été versés aux termes de ces ententes.

Au cours de l'exercice, Mackenzie a utilisé environ 43 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 50 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de l'exercice. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable aux commissions de vente associées aux ventes brutes de titres du Fonds comportant des frais de rachat.

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé *Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie* le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

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

Date de constitution 28 juin 2017

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 distribuées par Services d'investissement Quadrus ltée (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.gammedefondsqadrus.com)

Les titres des séries Quadrus, D5 et D8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries D5 et D8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries H, H5 et H8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs des séries H5 et H8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries HW, HW5 et HW8 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs des séries HW5 et HW8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries L, L5 et L8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs des séries L5 et L8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries N, N5 et N8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs des séries N5 et N8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries QF et QF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries QFW et QFW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat, le mode de souscription avec frais modérés et le mode de souscription sans frais. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à Mackenzie si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (GIGWL)

(sera renommé Fonds de croissance et de revenu (GIGWL) Canada Vie le 17 août 2020)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2020	31 mars 2019
Série Quadrus ³⁾	14 juillet 2017	2,00 %	0,21 %	9,72	10,37
Série H	14 juillet 2017	1,00 %	0,15 % ²⁾	9,80	10,41
Série H5	14 juillet 2017	1,00 %	0,15 % ²⁾	12,87	14,33
Série H8	14 juillet 2017	1,00 %	0,15 % ²⁾	11,75	13,53
Série HW	7 août 2018	0,70 %	0,15 %	9,43	10,01
Série HW5	7 août 2018	0,70 %	0,15 %	13,06	14,52
Série HW8	7 août 2018	0,70 %	0,15 %	12,41	14,23
Série L	14 juillet 2017	1,70 %	0,15 %	9,79	10,42
Série L5	14 juillet 2017	1,70 %	0,15 %	12,83	14,32
Série L8	14 juillet 2017	1,70 %	0,15 %	11,78	13,57
Série N	14 juillet 2017	— ¹⁾	— ¹⁾	9,74	10,31
Série N5	14 juillet 2017	— ¹⁾	— ¹⁾	12,93	14,35
Série N8	14 juillet 2017	— ¹⁾	— ¹⁾	11,90	13,61
Série D5	14 juillet 2017	2,00 %	0,21 %	12,74	14,26
Série D8	14 juillet 2017	2,00 %	0,21 %	11,67	13,49
Série QF	14 juillet 2017	1,00 %	0,21 %	9,81	10,42
Série QF5	14 juillet 2017	1,00 %	0,21 %	12,85	14,32
Série QFW	7 août 2018	0,70 %	0,15 %	9,45	10,03
Série QFW5	7 août 2018	0,70 %	0,15 %	13,05	14,52

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

2) Avant le 28 juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.

3) Le 17 août 2020, la série Quadrus sera renommée série Q.