

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs aléatoires, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures futures de la direction, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, 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 maladie ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste de risques, d'incertitudes et d'hypothèses précitée n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

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

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 10 novembre 2020

La présente Analyse du rendement du Fonds par la direction présente l'opinion de l'équipe de gestion de portefeuille quant aux facteurs et développements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de la période close le 30 septembre 2020 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Pour des renseignements sur le rendement à plus long terme du Fonds, selon le cas, veuillez vous reporter à la rubrique *Rendement passé* du rapport. Dans le présent rapport, « Mackenzie » désigne la Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Il est question du rendement des titres de la série I 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 I du Fonds ont dégagé un rendement de 15,2 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 22,5 % pour l'indice composé S&P/TSX. 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 canadiens ont progressé au cours de la période, l'amélioration de l'activité économique et le ralentissement des taux d'infection à la COVID-19 dans certaines régions ayant suscité globalement des attentes envers une reprise. Les valorisations boursières ont été favorisées par la faiblesse record des taux obligataires, car la Banque du Canada a maintenu son taux directeur près de zéro. Le secteur des matières a été propulsé par les actions des sociétés aurifères, le lingot ayant franchi la barre des 2 000 dollars américains l'once.

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

Le Fonds a été devancé par l'indice, la sélection de titres du secteur de la technologie de l'information et la sous-pondération du secteur des matières ayant nuí à son rendement. La sélection de titres du secteur de l'immobilier a aussi été défavorable. Sur le plan géographique, les placements aux États-Unis ont eu une incidence négative.

En revanche, la sous-pondération et la sélection de titres des secteurs des services publics et des soins de santé ont favorisé le rendement.

Durant la période, l'exposition à la technologie de l'information a augmenté, car l'équipe de gestion de portefeuille estime que de nombreuses sociétés dans ce secteur offrent une croissance durable et supérieure. L'équipe a réduit les placements dans le secteur des services financiers en raison des défis que posent la faiblesse extrême des taux d'intérêt et l'augmentation des provisions pour pertes sur prêts. Les changements apportés au portefeuille comprennent l'élimination de la position dans la Banque de Nouvelle-Écosse.

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 12,8 millions de dollars au 31 mars 2020 à 21,1 millions de dollars au 30 septembre 2020, soit une augmentation de 65,7 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 2,1 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 6,3 millions de dollars.

Consulter la rubrique *Autres transactions entre parties liées* pour le pourcentage de la valeur liquidative du Fonds détenue par les parties liées. Ces placements exposent le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus. 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 2020, Mackenzie n'avait reçu aucun préavis de rachat massif.

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de 0,00 % pour la série I au cours de la période close le 30 septembre 2020 a été légèrement inférieur au RFG de 0,01 % pour l'exercice clos le 31 mars 2020. Outre certains frais précis associés au Fonds, les frais de gestion et les frais d'administration ont été versés directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série. Les RFG pour toutes les séries (avant et après toute renonciation ou absorption, le cas échéant) sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Cette incertitude fait qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

Étant donné que certaines mesures de soutien gouvernementales prendront fin et que les indicateurs économiques s'apprentent à ralentir, tant au Canada qu'à l'échelle mondiale, l'équipe de gestion de portefeuille

croit que les prévisions de bénéfices pour 2021 s'avèrent exagérément optimistes. À moins de la découverte imminente d'un vaccin contre la COVID-19, l'équipe prévoit que la croissance économique et les bénéfices des sociétés seront limités et que, de ce fait, les prévisions de bénéfices futurs seront décevantes. L'équipe s'attend à ce que la volatilité du marché demeure élevée.

À son avis, les sociétés qui se démarquent sur le plan de la qualité, de la croissance des bénéfices et de la solidité du bilan et qui ont des antécédents en matière de remboursement de capital à leurs actionnaires feront meilleure figure. Par conséquent, le Fonds a clôturé la période en affichant une surpondération des secteurs qui regroupent ce type d'entreprises en croissance, notamment les services de communication, la consommation discrétionnaire, la technologie de l'information, les produits industriels et l'immobilier. Le Fonds affichait une sous-pondération des secteurs de l'énergie, des services publics et des matières.

Le 1^{er} janvier 2021 ou vers cette date, Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV »), une société affiliée à Mackenzie, deviendra le gestionnaire et fiduciaire du Fonds. Ce changement a fait l'objet d'une recommandation positive du Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie et il est assujéti à l'approbation réglementaire qui permettra à GPCV d'être inscrite à titre de gestionnaire de fonds d'investissement.

Parallèlement à ce changement, Mackenzie remplacera Groupe de gestion d'actifs GLC Itée à titre de sous-conseiller du Fonds.

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*.

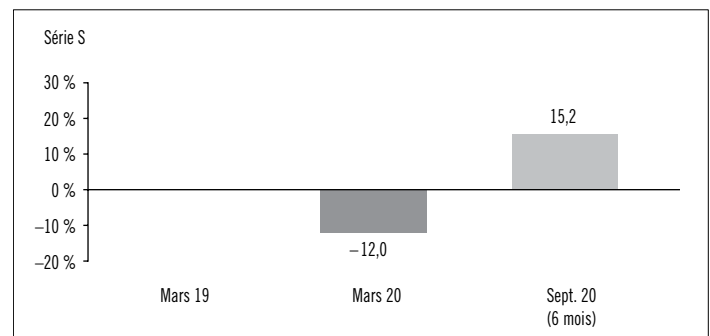
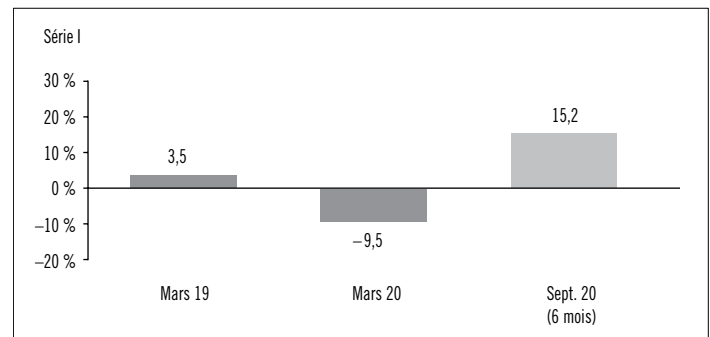
Autres transactions entre parties liées

Des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, une société affiliée à Mackenzie, investissent dans le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus. Au 30 septembre 2020, des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient 44,7 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour d'évaluation.

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

Rendement passé

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



FONDS D' ACTIONS CANADIENNES PARCOURS CANADA VIE

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

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2020

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	97,7
Trésorerie et placements à court terme	2,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)
Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Canada	91,5
États-Unis	6,2
Trésorerie et placements à court terme	2,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)
Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Services financiers	24,3
Produits industriels	19,2
Technologie de l'information	14,1
Énergie	8,2
Matières	7,7
Services de communication	6,5
Immobilier	5,9
Consommation courante	4,8
Consommation discrétionnaire	4,5
Trésorerie et placements à court terme	2,7
Services publics	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

Le Fonds n'a pas couvert son exposition aux devises à la fin de la période.

Les 25 principales positions

Émetteur	% de la valeur liquidative
Banque Royale du Canada	7,6
La Banque Toronto-Dominion	6,6
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,9
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,9
Boyd Group Services Inc.	3,6
Kinaxis Inc.	3,2
Constellation Software Inc.	3,1
Brookfield Asset Management Inc.	3,0
Groupe CGI inc.	2,9
Trésorerie et placements à court terme	2,7
Open Text Corp.	2,7
Enbridge Inc.	2,6
Borex inc.	2,5
Banque de Montréal	2,5
Alimentation Couche-Tard inc.	2,2
Intact Corporation financière	2,0
Mines Agnico Eagle Ltée	1,8
BCE Inc.	1,7
Nutrien Ltd.	1,7
Waste Connections Inc.	1,6
Les Compagnies Loblaw Ltée	1,5
Financière Sun Life inc.	1,5
Québecor inc.	1,4
Toromont Industries Ltd.	1,4
Stantec Inc.	1,4

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	70,0
---	-------------

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 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 D' ACTIONS CANADIENNES PARCOURS CANADA VIE

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

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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 I	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	9,12	10,27	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,14	0,28	0,14
Total des charges	(0,01)	(0,03)	(0,03)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,00	0,61	(0,07)
Profits (pertes) latent(e)s	1,19	(2,56)	0,36
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,32	(1,70)	0,40
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,01)	–
Des dividendes	(0,12)	(0,19)	(0,07)
Des gains en capital	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,12)	(0,20)	(0,07)
Actif net, à la clôture	10,39	9,12	10,27

Série S	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	8,63	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :			
Total des produits	0,13	0,14	s.o.
Total des charges	(0,01)	(0,02)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,14)	(6,61)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,11	(1,28)	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,09	(7,77)	s.o.
Distributions :			
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,01)	s.o.
Des dividendes	(0,11)	(0,18)	s.o.
Des gains en capital	–	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,11)	(0,19)	s.o.
Actif net, à la clôture	9,83	8,63	s.o.

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 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 D' ACTIONS CANADIENNES PARCOURS CANADA VIE

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

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série I	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	11 696	8 329	2 818
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 126	913	274
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	0,01	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,23	0,61
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	26,48	53,41	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,39	9,12	10,27

Série S	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	9 453	4 436	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	961	514	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,03	0,03	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,03	0,03	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,13	0,23	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	26,48	53,41	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,83	8,63	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.

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative; ils sont payables directement à Mackenzie tous les trimestres par les investisseurs, et non par le Fonds. Mackenzie a utilisé ces frais de gestion en partie pour payer Groupe de gestion d'actifs GLC Itée, une société affiliée à Mackenzie, pour ses services de conseils en placement, lesquels comprennent 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 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. 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 et paie certains frais administratifs. Par conséquent, Quadrus et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie reçoivent une portion des frais de gestion que les investisseurs du Fonds versent directement à Mackenzie. Environ 78 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus des Fonds communs de placement de la Canada Vie au cours de la période ont été versés aux termes de ces ententes.

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 12 octobre 2018

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

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

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus ») est le principal distributeur des séries de titres indiquées ci-dessous :

Les titres de série I sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 25 000 \$, qui participent au Programme de portefeuilles gérés Canada Vie Constellation et qui ont conclu une entente avec Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série I, laquelle précise les frais qui s'appliquent à ce compte.

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

La série I du Fonds est seulement offerte selon le mode de souscription sans frais d'acquisition. Pour de plus amples renseignements sur ce mode de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série I	22 octobre 2018	— ¹⁾	— ¹⁾	10,39	9,12
Série S	21 mai 2019	— ²⁾	0,025 %	9,83	8,63

1) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

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